



Årsrapport 2025



Med god fart inn i 2026

2025 ble et år der både Norge og verden opplevde politiske, økonomiske og klimatiske kontraster. Internasjonalt startet året med Trumps retur til Det hvite hus, noe som utløste politiske endringer og handelskonflikter.

En ny linje fra politisk ledelse i USA for fastsetting av tollsatser med omverden skapte internasjonal uro, og konfliktene i Midtøsten, krigen i Ukraina og stormaktenes roller i dette bildet preget også nyhetene jevnlig.

Fjoråret ble også året da kunstig intelligens og digitale sikkerhetsutfordringer for alvor ble tema på verdens agenda, med en økende bekymring for feilinformasjon og cybersvindel.

Finansmarkedet har taklet uroen godt, og selv om uroen har påvirket oss her hjemme virker det som den har blitt en del av normalen. For privatøkonomien ble 2025 et vendepunkt da styringsrenten begynte å falle etter en periode med høye nivåer, og for første gang på flere år opplevde mange husholdninger en bedring i kjøpekraften.



I posisjon til å velge

Kikker vi i bakspeilet ser vi at 2025 har vært et aktivt og innholdsrikt år for Sparebanken Møre sin del. Det har vært det største fusjonsåret i bankbransjen på 40 år, men her har vi vært tydelige i vår forretningsstrategi. Sparebanken Møre skal være selvstendig og alliansefri, og det ønsker vi å fortsette med. En slik posisjon gir oss muligheten til å velge de løsningene vi mener er de beste for kundene og for banken, uavhengig av allianser. Ved å bli medeiere i produktselskaper som Norne, Kredittbanken og Borea – selskaper som er knyttet til ulike bankgrupperinger, forsterker vi vår forretningsstrategi om å være selvstendig og alliansefri. Vi kjenner våre styrker, konkurrerer der vi skal og samarbeider der vi kan!

En av fire er kunde i banken

Flere konkurrenter har i 2025 sagt at de sikter seg inn på Nordvestlandet. Vår hjemmebane har gode utsikter og er et attraktivt marked. Konkurransen er sunn,

det er noe vi er vant til og det gjør at vi strekker oss for å bli bedre. Vi er Norges sjette største sparebank, er markedsleder i nordvest, og mer enn hver fjerde innbygger og bedrift er kunde i banken. Men det er fortsatt et stort potensial for vekst i regionen, og dyktige ansatte er en suksessfaktor for å oppnå det.

”

Vi er Norges sjette største sparebank, er markedsleder i nordvest, og mer enn hver fjerde innbygger og bedrift er kunde i banken.

Forventningene fra kundene motiverer oss til å forenkle og forbedre tjenestene våre, og vi fortsetter jakten på de smidige digitale kundereisene, godt støttet av smart bruk av teknologi og kunstig intelligens.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Gode kort

Vi har gode kort på hånd i kampen om kundene. To viktige stikkord er våre ansatte og vår kompetanse. For femte år på rad plasserer næringslivskundene oss i toppsjiktet nasjonalt når det gjelder kundetilfredshet i bankundersøkelsen EPSI. Kombinasjonen av lokalkunnskap, bransjeinnsikt og solid finansiell kompetanse blir tatt godt imot av kundene. Aktivitetsnivået i næringslivet på Nordvestlandet var gjennomgående godt også i 2025, men utviklingen var noe mer sammensatt enn året før.

I personmarkedet viser også tallene fra EPSI en økende kundetilfredshet sammenlignet med det nasjonale bransjesnittet som peker nedover. Tilveksten av nye kunder er god, både på Nordvestlandet, i Oslo og i større byer i Norge, og er en god bekreftelse på bankens forretningsmodell og konkurransekraft. Vi legger stor vekt på tilgjengelighet, kompetanse og god kundeservice, og skal være en trygg og nær bank for

folk flest. Vi styrker vår posisjon som markedsleder, og opplever at vi er et førstevalg for mange når de skal velge bank. Den tilliten setter vi stor pris på!

Vekst for plassering og formue

Interessen for sparing øker blant kundene, og vi opplever at flere har fått øynene opp for sparing og plassering. Gjennom 25 år har kapitalforvaltningsmiljøet i banken fått en sterk markedsposisjon, og i november passerte tjenesten en milepæl på 10 milliarder kroner i forvaltningskapital. Vi ser en klar økning i antall kunder

”
Vi ser en klar økning i antall kunder som søker råd om hvordan de kan få best mulig avkastning på pengene sine, og veksten er ikke tilfeldig.

som søker råd om hvordan de kan få best mulig avkastning på pengene sine, og veksten er ikke tilfeldig. Den skyldes målrettet innsats og et tett samarbeid internt i banken. I 2025 har vi en samlet inntektsøkning på 20 prosent innen aktiv forvaltning og 17 prosent innenfor fondssalg. Vårt mål er at verdier som er skapt i vår region også skal forvaltes i vår region.

Bærekraft – fra strategi til handling

For sjette året på rad har kundene sagt at Sparebanken Møre er best på bærekraft. Hvordan klarer vi det? Ifølge kundene er det fordi vi klarer å tilpasse bærekraftsarbeidet til behovene de har. I fjor ble bærekraft innlemmet i alle deler av virksomheten vår. Vi har lansert omstillingsplanen mot netto-null utslipp innen 2050, med delmål frem mot 2030 for bransjer som maritim, eiendom og sjømat. ESG-vurderinger er en naturlig del av produktutvikling og leverandørvalg, og vi har styrket kompetansen hos våre rådgivere for å hjelpe kundene med grønne valg.

Vi gir tilbake

Vi har tro på sparebankmodellen, og samfunnsrollen står sterkt i Sparebanken Møre. I 2025 ble det satt av 332 millioner kroner til gaver til allmenntilgang formål – en investering i kultur, idrett, kompetanse og næringsutvikling som gir ringvirkninger i hele regionen. Banken er den største bidragsyteren til allmenntilgang formål på Nordvestlandet, og et av flere viktige satsingsområder er å øke realfagskompetansen i regionen. Næringslivet på Nordvestlandet etterspør høyere kompetanse innen realfag, og i flere år har vi arbeidet med ulike prosjekter for å øke interessen hos barn og ungdom. Fra elever i grunnskolen til studenter ved universitet og høyskoler.

I 2025 var vi også med på et historisk løfte for kvinnefotballen i fylket. En fem-års avtale med Molde FK og Aafk Fortuna ble signert med mål om å bygge en solid grunnmur og bidra til en profesjonalisering av toppfotballen, og å øke rekrutteringen til breddefotballen.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømpstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning



Topp og bredde hører sammen!

Vårt samfunnsengasjement favner om mer enn gaver til allmennyttige formål. Vi har i tillegg en finansieringsrolle som skal sikre god tilgang til kapital lokalt og en kompetanserolle som skal bidra til å styrke evnen til omstilling hos både bedrifter og individer. Alt dette gir oss unik innsikt og drar oss tett på det som skjer på vår hjemmebane.

Hva venter oss i 2026?

Internasjonalt har utsiktene til en mer proteksjonistisk handelspolitikk skapt usikkerhet det siste året. Så langt ser det likevel ut til at de faktiske negative effektene på verdensøkonomien er ganske små. Økte offentlige investeringer i kombinasjon med avtakende prispress og lavere rentenivå, støtter opp under vekstutsiktene i Europa og våre naboland. Også norsk økonomi er i et forsiktig oppsving, i stor grad drevet av økt kjøpekraft ute blant husholdningene. Utgangspunktet for norsk økonomi, og Nordvestlandet, synes dermed å være bra på vei inn i et nytt år.

2025 har vist at Sparebanken Møre er mer enn en bank. Jeg er stolt av organisasjonen vår, og den drivkraften jeg ser i de ansatte. De er tett på kundene og engasjerte bidragsytere i utviklingen av samfunnet vårt.

Vi skal fremover og er klar for 2026!

Trond Lars Nydal
Adm. direktør



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Del 1:

Virksomheten

INNHold

2 Leder

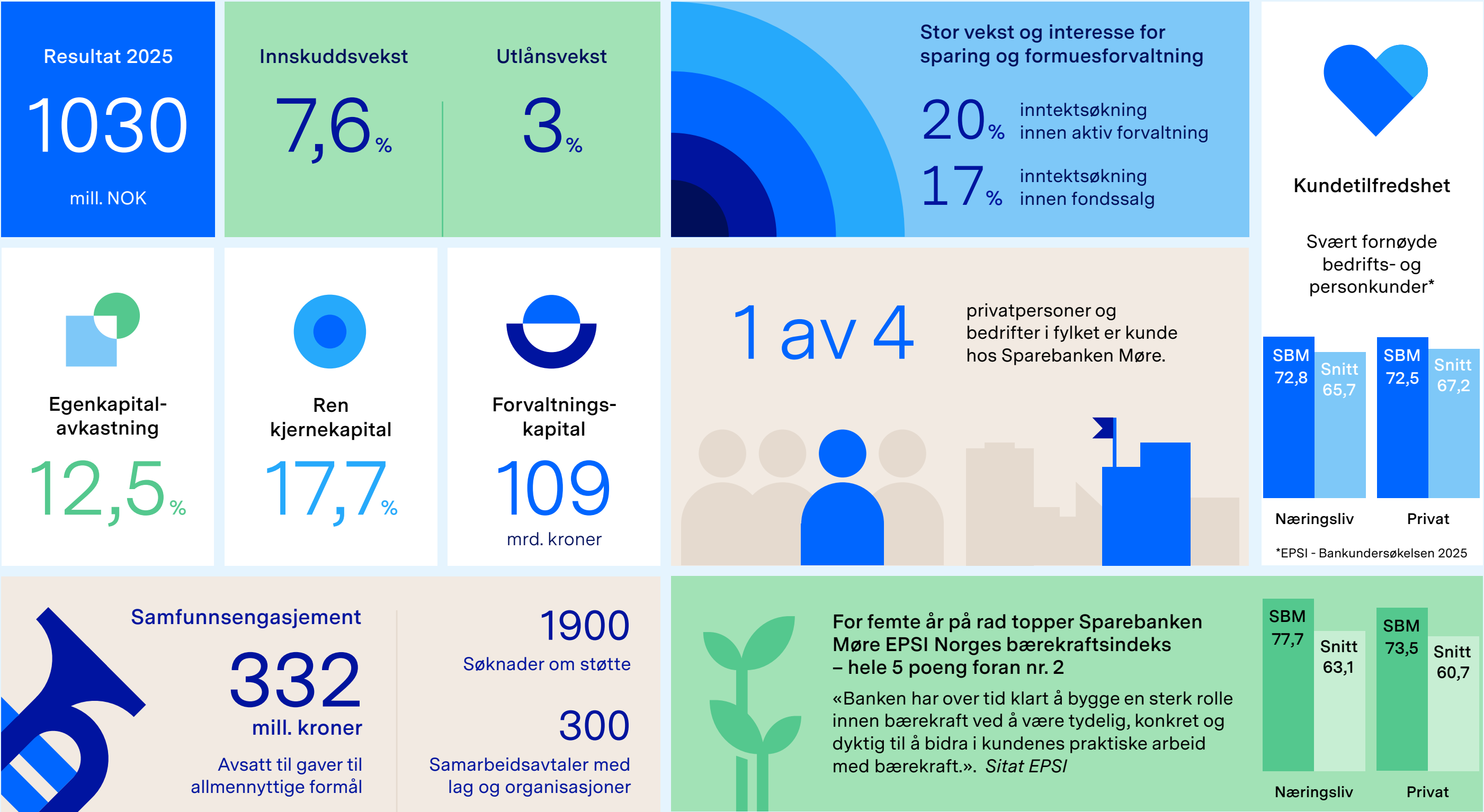
VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Tilbakeblikk 2025



INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Hovedtall konsern

Resultat (Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	2025		2024		2023		2022		2021	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	2 014	1,89	2 071	2,08	1 900	2,02	1 517	1,78	1 266	1,57
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	317	0,29	287	0,29	250	0,26	246	0,29	218	0,27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	59	0,06	43	0,04	45	0,05	-7	-0,01	43	0,05
Sum inntekter	2 390	2,24	2 401	2,41	2 195	2,33	1 756	2,06	1 527	1,89
Sum driftskostnader	993	0,94	955	0,96	859	0,91	747	0,87	645	0,80
Resultat før tap	1 397	1,30	1 446	1,45	1 336	1,42	1 009	1,19	882	1,09
Tap på utlån, garantier m.v	47	0,04	20	0,02	-53	-0,06	-4	0,00	49	0,06
Resultat før skatt	1 350	1,26	1 426	1,43	1 389	1,48	1 013	1,19	833	1,03
Skattekostnad	320	0,29	340	0,34	334	0,35	236	0,28	191	0,24
Resultat for regnskapsåret	1 030	0,97	1 086	1,09	1 055	1,13	777	0,91	642	0,79

Balanse

(Mill. kroner)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Forvaltningskapital	109 418	102 335	96 735	89 501	82 797
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	106 730	99 776	94 095	85 436	80 941
Utlån til kunder	89 469	86 875	81 572	76 078	69 925
Brutto utlån til personkunder	59 675	57 872	53 795	50 818	47 557
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	30 046	29 255	28 039	25 575	22 697
Innskudd fra kunder	53 335	49 550	47 410	43 881	41 853
Innskudd fra personkunder	31 496	30 149	29 226	26 344	24 667
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	21 839	19 401	18 184	17 537	17 186
Utlånsvekst i % 3)	3,0	6,5	7,2	8,8	4,6
Innskuddsvekst i % 3)	7,6	4,5	8,0	4,8	7,3

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Nøkkeltall

	2025	2024	2023	2022	2021
Egenkapitalavkastning 1) 3)	12,5	13,7	14,0	10,9	9,5
Kostnader i prosent av inntekter 3)	41,6	39,8	39,2	42,5	42,2
Tap i % av utlån og garantier 1.1. 3)	0,05	0,02	-0,07	-0,01	0,07
Brutto kredittforringede engasjement i % av utlån/ garantiforpliktelser	0,44	0,58	0,51	1,44	1,52
Netto kredittforringede engasjement i % av utlån/ garantiforpliktelser	0,30	0,45	0,39	1,19	1,16
Innskuddsdekning i % 3)	59,4	56,9	57,9	57,4	59,6
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	177	167	174	185	122
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	123	122	124	123	
Ansvarlig kapital i %	21,5	21,1	22,2	22,1	20,9
Kjernekapital (T1) i %	19,5	19,0	20,0	19,7	18,9
Ren kjernekapital (CET1) i %	17,7	17,2	18,2	17,9	17,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR)	7,2	7,4	7,5	7,6	7,7
Årsverk	393	402	400	374	364
Egenkapitalbevis:					
Resultat per egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2)	9,57	9,95	10,12	7,50	31,10
Resultat per egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2)	9,28	9,55	10,34	8,48	30,98
Utbytte per egenkapitalbevis (kroner) 4)	7,00	6,25	7,50	4,00	16,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1. (morbank)	49,1	49,1	49,7	49,7	49,7
Kurs på Oslo Børs	117,0	97,0	84,0	84,4	444
Bokført egenkapital pr EKB (konsern, inkl. avsatt utbytte)	85,1	81,5	80,7	74,8	350
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 3)	1,38	1,19	1,04	1,13	1,27

1) Beregnet med utgangspunkt i andel av resultatet som tilfaller egenkapitaleierne.
2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviseiernes andel av årets resultat som tilfaller egenkapitaleierne.
3) Definert som alternativt resultatmål (APM), se www.sbm.no/IR
4) EKB ble splittet 1:5 i april 2022.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

6 Tilbakeblikk 2025

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

13 Konsernledelsen

17 Datterselskap

18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Organisasjon og ledelsesstruktur

Sparebanken Møres generalforsamling er bankens øverste organ. Hovedoppgavene til generalforsamlingen er å fastsette resultatregnskapet og balansen, samt velge medlemmer til bankens styre.

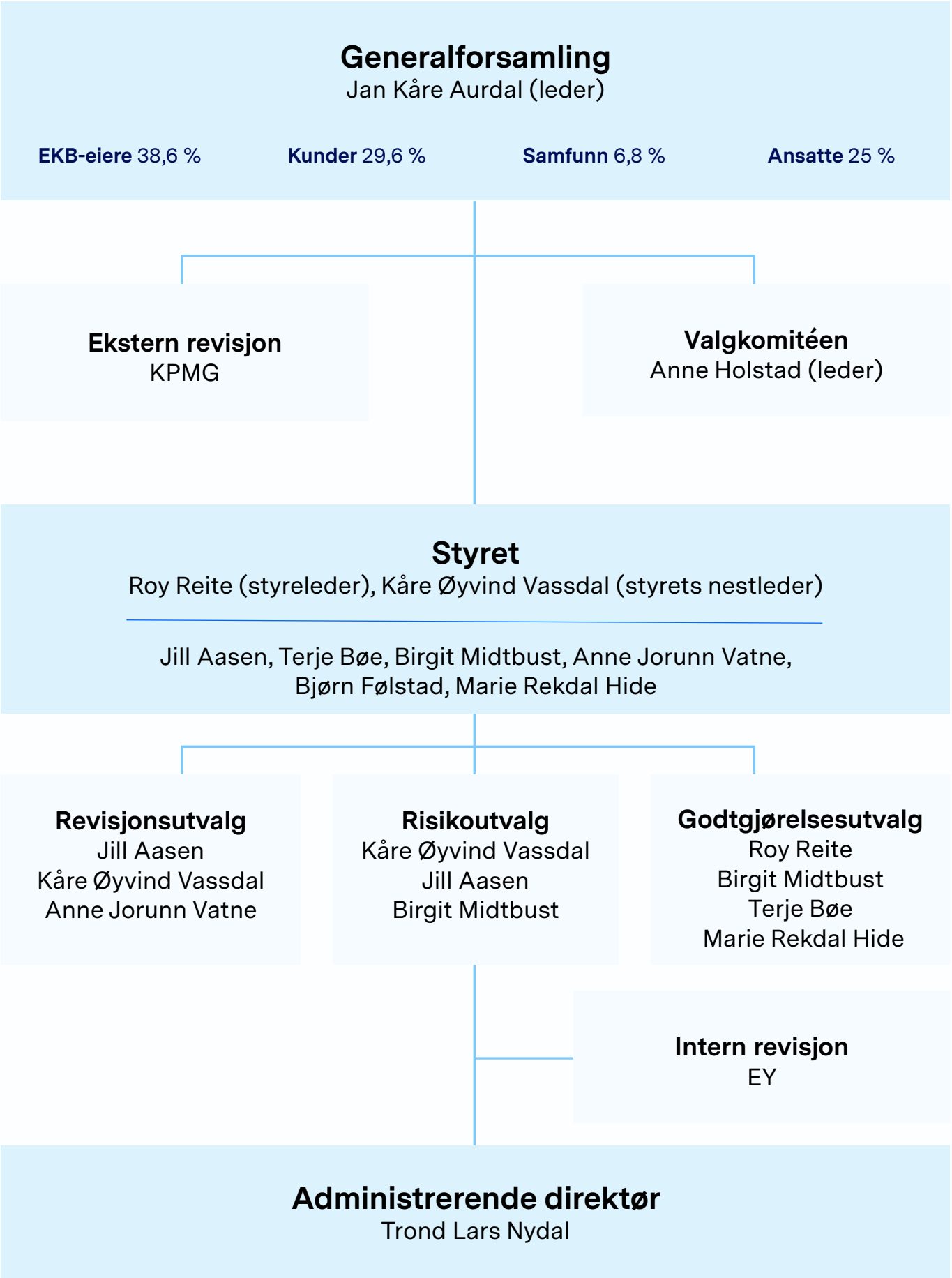
- Generalforsamlingen** har 44 medlemmer med 14 varamedlemmer. Den er sammensatt av fire grupperinger med følgende fordeling:
- 13 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant bankens kunder
 - 17 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis
 - 11 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte
 - 3 medlemmer og 2 varamedlemmer, velges av generalforsamlingen til å representere samfunnsfunksjonen

Styret i Sparebanken Møre består av 8 medlemmer og 2 varamedlemmer. To av medlemmene og de to varamedlemmene er valgt blant de ansatte. Se organisasjonskart.

Endringer i styret i 2025:

Therese Monsås Langset gikk ut av styret 31. mars 2025 etter å ha vært styremedlem siden 2021.

Anne Jorunn Vatne ble valgt inn som styremedlem i Sparebanken Møre fra 1. april 2025. Mer informasjon om henne under kapittelet om styret.



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Styret



Roy Reite
Styreleder | EKB: 17 610

Roy Reite (1965) er CEO i Nogva Motorfabrikk. Han har bred ledererfaring fra flere selskaper, blant annet som CEO i SalMar Aker Ocean og gjennom 18 år som konsernsjef i det som i dag er skipsverftsgruppen Vard. Reite er styremedlem i Surofi og er utdannet sivilingeniør fra NTNU i Trondheim. Reite overtok som styreleder i Sparebanken Møre i april 2023. Han var nestleder i bankens styre fra 2008 til 2019, og hadde flere år som styremedlem før dette. Han er bosatt i Ålesund kommune, og har deltatt i 12 av 12 ordinære og 11 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025. Reite er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største EKB-eiere.



Kåre Øyvind Vassdal
Nestleder | EKB: 0

Kåre Øyvind Vassdal (1981) er konsernsjef i Brunvoll. Han har tidligere erfaring som CFO i samme konsern, og har hatt ulike stillinger i Vard Group. Vassdal er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen BI Sandvika og har i tillegg en Master of Technology Management på NTNU/Cambridge. Han har styreerfaring fra Vard Promar SA og sitter i styret i en rekke selskaper i Brunvoll konsernet. Vassdal har vært nestleder i styret i Sparebanken Møre siden 2023 og styremedlem siden 2020. Han er bosatt i Aukra kommune, og har deltatt i 12 av 12 ordinære og 10 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025. Vassdal er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største EKB-eiere.

Antall egenkapitalbevis i Sparebanken Møre pr. 31.12.25, inklusive egenkapitalbevis (EKB) tilhørende nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse (jf. regnskapsloven § 7-26).

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning



Jill Aasen
Styremedlem | EKB: 0

Jill Aasen (1971) er CFO i Ulstein Marine Technology AS. Hun er utdannet revisor fra Høgskolen i Molde, og har tidligere jobbet som Finance Manager i Jets Vacuum AS, CFO/økonomisjef i Havila AS, revisor i BDO i Ulsteinvik og som controller i Tussa Kraft AS. Aasen har styreerfaring fra Havila Shipping ASA, er styremedlem i Ervik & Sævik AS, og har flere frivillige verv innen idrett og kultur. Hun har vært varamedlem i styret i Sparebanken Møre siden 2014 og styremedlem fra 2018. Aasen er bosatt i Herøy kommune, og har deltatt i 12 av 12 ordinære og 11 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025. Aasen er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største EKB-eiere.



Terje Bøe
Styremedlem | EKB: 0

Terje Bøe (1969) har lang erfaring som CEO i A/S Spilka Industri og Spilka Building Solutions AS i perioden 2020-2026. Han var tidligere CEO i Bomek AS fra 2015–2020, og har hatt flere lederstillinger i Saferoad AS fra 2008–2015. Bøe er utdannet innen maskinteknikk og bedriftsledelse. Han har bred styreerfaring, blant annet fra Spilka Building Solutions AS, H Gruppen AS, flere utenlandske datterselskaper i Saferoad konsernet og NHO Møre og Romsdal. Han har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden april 2023. Han er bosatt i Ålesund kommune og deltok i 12 av 12 ordinære og 10 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025. Bøe er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og de største EKB-eiere.



Birgit Midtbust
Styremedlem | EKB: 0

Birgit Midtbust (1982) er senioradvokat i Advokatfirmaet Schjødt AS. Midtbust arbeider med M&A/ fusjoner og oppkjøp, kapitalmarkeder og selskapsrett. Hun har også erfaring med lånefinansiering, spesielt finansiering av fartøy både for banker og redere. Midtbust har tidligere styreerfaring fra bl.a. Otello Corporation ASA, og har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden april 2023. Hun er utdannet ved det juridiske fakultet ved Universitetet i Bergen. Midtbust er bosatt i Ålesund kommune, og har deltatt i 12 av 12 ordinære og 11 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025. Midtbust er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største EKB-eiere.

INNHold

[2](#) Leder

VIRKSOMHETEN

- [6](#) Tilbakeblikk 2025
- [7](#) Hovedtall konsern
- [9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
- [10](#) Styret
- [13](#) Konsernledelsen
- [17](#) Datterselskap
- [18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- [26](#) Styrets årsberetning
- [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
- [84](#) Årsregnskap
 - [84](#) Resultat
 - [85](#) Balanse
 - [87](#) Egenkapitaloppstilling
 - [91](#) Kontantstrømoppstilling
 - [92](#) Noter
- [155](#) Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- [156](#) Vedlegg
- [168](#) Revisors beretning

Antall egenkapitalbevis (EKB) i Sparebanken Møre pr. 31.12.25, inklusive egenkapitalbevis tilhørende nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse (jf. regnskapsloven § 7-26).



Anne Jorunn Vatne

Styremedlem | EKB: 0

Anne Jorunn Vatne (1979) er høgskolelektor i regnskap- og økonomistyring ved Høgskolen i Molde. Vatne har tidligere mer enn 20 års erfaring fra regnskaps- og revisjonsbransjen, og har blant annet arbeidet med revisjon av banker, handel- og produksjonsbaserte virksomheter, samt innenfor fagområder som oppkjøp, restrukturering og omorganisering. Hun er utdannet statsautorisert revisor med Master i Regnskap og Revisjon fra Handelshøyskolen BI (2014) og hun har også en Master of Science fra Høgskolen i Molde (2012). Hun er bosatt i Hustadvika kommune, og ble valgt inn som styremedlem i Sparebanken Møre i april 2025. Hun har deltatt i 8 av 8 ordinære og 9 av 9 ekstraordinære styremøter i 2025. Vatne er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største EKB-eiere.



Marie Rekdal Hide

Styremedlem | EKB: 4 027

Marie Rekdal Hide (1985) er ansatt som Hovedtillitsvalgt i Sparebanken Møre. Hun har vært ansatt i Sparebanken Møre siden 2007 og har erfaring fra både personmarkedet og næringslivsmarkedet. Hide har Master of Business Administration fra Edinburgh Business School. Hun har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2017, og er bosatt i Sula kommune. Hide har deltatt i 12 av 12 ordinære og 11 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025.



Bjørn Følstad

Styremedlem | EKB: 735

Bjørn Følstad (1960) er ansatt i Sparebanken Møre som autorisert finansiell rådgiver for personmarked i Molde. Han har utdanning innen fagområder i bank og har eksamen fra Handelshøyskolen BI, Bank og Finans 2006. Følstad har vært ansatt i Sparebanken Møre siden 2005, og har lang erfaring fra person markedet. Han er tillitsvalgt og verneombud. Følstad har vært styremedlem i Sparebanken Møre siden 2022 og er bosatt i Molde kommune. Han har deltatt i 12 av 12 ordinære og 11 av 11 ekstraordinære styremøter i 2025.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

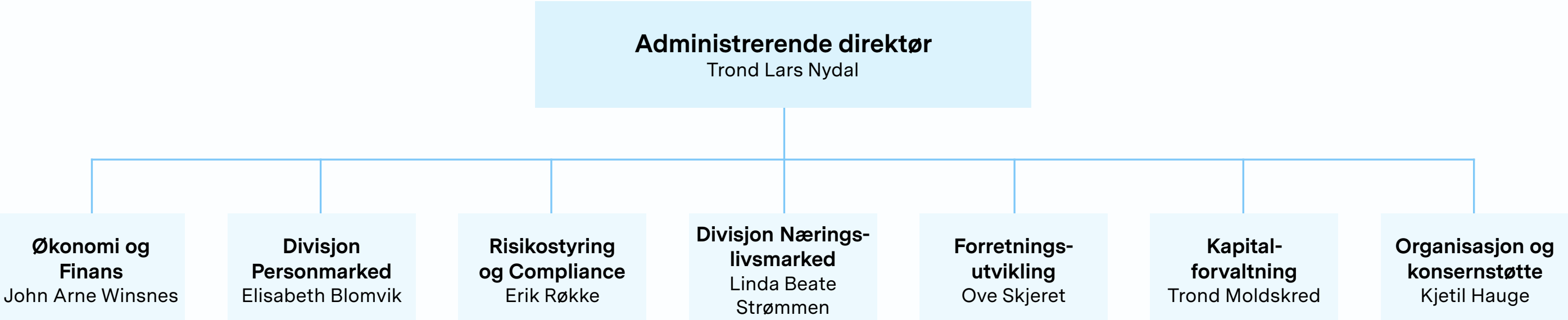
Antall egenkapitalbevis (EKB) i Sparebanken Møre pr. 31.12.25, inklusive egenkapitalbevis tilhørende nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse (jf. regnskapsloven § 7-26).

Konsernledelsen

Konsernledelsen pr. 31. desember 2025 består av 7 medlemmer; administrerende direktør, CFO, leder divisjon Næringslivsmarked, leder divisjon Personmarked og 3 seksjonsledere. Leder for seksjon Kapitalforvaltning er ikke medlem av konsernledelsen, men rapporterer direkte til administrerende direktør på lik linje med øvrige seksjons- og divisjonsledere.

Divisjon Personmarked består av Kundeservice og 25 lokale kontor hvorav 24 på Nordvestlandet og 1 i Oslo. Kontorene ledes av banksjefer som rapporterer til divisjonslederen.

Divisjon Næringslivsmarked består av avdelingene Næringsliv Sunnmøre, Næringsliv Romsdal, Næringsliv Nordmøre, Næringsliv Søre Sunnmøre og Næringsbasen. Næringsliv Sunnmøre er igjen organisert i 5 bransjegrupper (Eiendom og entreprenør, handel og tjenesteytende, industri og energi, sjømat og maritim). Lederne for disse enhetene rapporterer til divisjonslederen.



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning



Trond Lars Nydal
Født: 1970 | EKB: 44 352

Administrerende direktør fra 2017. Ansatt i Sparebanken Møre i 1997. Nydal har hatt flere ledende stillinger i banken og vært medlem av konsernledelsen siden 2003. Er styremedlem i Vipps Holding AS og Stø AS, medlem av Bransjestyre Bank og Kapitalmarked (Finans Norge) og medlem av regionstyret til NHO Møre og Romsdal. Nydal er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.



Linda Beate Strømmen
Født: 1978 | EKB: 3 891

Leder for divisjon Næringslivsmarked fra 1. april 2025 og medlem av konsernledelsen fra samme dato. Hun har vært ansatt i Sparebanken Møre siden 1999, og har siden 2003 hatt ulike roller i næringslivsdivisjonen, nå sist som banksjef for avdeling Handel og Tjenesteytende, seksjon NL Sunnmøre. I perioden 2015-2018 var hun leder for avdeling Spesialengasjement. Hun er styreleder i Sparebankeiendom AS og Storgata 41–45 Molde AS, samt styremedlem i ÅKP AS. Strømmen er utdannet fra Handelshøgskolen BI, Diplommarkedsfører bedriftsutvikling, og har også gjennomført Privatøkonomi med juss del 1.



Erik Røkke
Født: 1969 | EKB: 37 674

Leder for seksjon Risikostyring og Compliance siden 2017 og medlem av konsernledelsen siden 2013. Ansatt i Sparebanken Møre i 2012, og har tidligere vært leder for seksjon Kreditt og Juridisk i banken. Røkke har bred erfaring fra revisjon og bank, blant annet som revisor i PWC (1994–2001) og som banksjef i Ørskog Sparebank (2001–2012). Han er styreleder i Sparebanken Møres Pensjonskasse og styreleder i Møre Eiendomsmegling AS. Røkke er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (1994) og er statsautorisert revisor.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Antall egenkapitalbevis i Sparebanken Møre pr. 31.12.25, inklusive egenkapitalbevis (EKB) tilhørende nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse (jf. regnskapsloven § 7-26).



Elisabeth Blomvik

Født: 1978 | EKB: 9 219

Leder for divisjon Personmarked siden 2017 og medlem av konsernledelsen samme år. Hun har bred ledererfaring fra Nordea (2001–2017), sist som avdelingssjef for Nordea Ålesund. Blomvik er styremedlem i Møre Boligkreditt AS og i Møre Eiendomsmegling AS, og varamedlem i Vipps Holding AS og i Stø AS. Hun har en master i ledelse fra BI Oslo og har deltatt som både mentor og deltaker i ulike lederutviklingsprogram.



John Arne Winsnes

Født: 1970 | EKB: 1 371

CFO i perioden fra 2021 og frem til 31.12.2025, og medlem av konsernledelsen i samme periode. Winsnes har tidligere hatt lederstillinger innen finans og industri, blant annet som CFO i Olympic Subsea ASA, administrerende banksjef i Sparebank 1 Søre Sunnmøre, samt lederroller i Aker Yards ASA, ABB Financial Services og GE Capital. Winsnes er utdannet siviløkonom fra Universitåt Mannheim i Tyskland (1999).



Ove Skjeret

Født: 1971 | EKB: 4 724

Leder seksjon Forretningsutvikling (tidligere Forretningsstøtte) fra 1. oktober 2022, og medlem av bankens ledergruppe fra samme dato. Ansatt i Sparebanken Møre i perioden 2002–2008 og igjen fra 2012. Har tidligere hatt flere sentrale lederroller i banken, blant annet som leder for avdeling Digitale kundeflater, leder for avdeling Marked, samt ansvarlig for Strategisk markedsføring. Utdanning: Siviløkonom fra NHH (1999) og Executive Master of Technology Management fra NTNU, NHH og University of Cambridge (2022).

INNHold

[2](#) Leder

VIRKSOMHETEN

- [6](#) Tilbakeblikk 2025
- [7](#) Hovedtall konsern
- [9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
- [10](#) Styret
- [13](#) Konsernledelsen
- [17](#) Datterselskap
- [18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- [26](#) Styrets årsberetning
- [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
- [84](#) Årsregnskap
 - [84](#) Resultat
 - [85](#) Balanse
 - [87](#) Egenkapitaloppstilling
 - [91](#) Kontantstrømoppstilling
 - [92](#) Noter
- [155](#) Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- [156](#) Vedlegg
- [168](#) Revisors beretning

Antall egenkapitalbevis i Sparebanken Møre pr. 31.12.25, inklusive egenkapitalbevis (EKB) tilhørende nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse (jf. regnskapsloven § 7-26).



Kjetil Hauge

Født: 1972 | EKB: 14 846

Leder for seksjon Organisasjon og Konsernstøtte siden 1. februar 2023, og medlem av konsernledelsen i flere perioder, første gang i 2007. Han har vært ansatt i Sparebanken Møre siden 1998, og har hatt en rekke lederroller i banken, blant annet som leder for seksjon Organisasjonsutvikling, seksjon Informasjon og Compliance og som regionbanksjef. Hauge har også vært banksjef for Møreskolen og daglig leder i Møre Boligkreditt AS. Han er styreleder i Møre Boligkreditt AS og styremedlem ved Fakultet for økonomi ved NTNU.



Terje Krøvel (t.o.m. 31.03.25)

Født: 1959 | EKB: 31 327

Leder for divisjon Næringslivsmarked fra 2017 og frem til 1. april 2025. Medlem av konsernledelsen siden 2001. Krøvel har vært ansatt i Sparebanken Møre siden 1983. Tidligere banksjef Næringsliv Sunnmøre, regionbanksjef Næringsliv Ålesund og Sula region og ledende stillinger innenfor ulike bransjegrupper i banken. Utdanning: Økonomi og administrasjon ved M&R Distriktshøyskole (1983).

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Antall egenkapitalbevis i Sparebanken Møre pr. 31.12.25, inklusive egenkapitalbevis (EKB) tilhørende nærmeste familie og selskaper der vedkommende har bestemmende innflytelse (jf. regnskapsloven § 7-26).

Datterselskap

Konsernet Sparebanken Møre er sammensatt av morbanken og fire heleide datterselskaper. Dette er Møre Boligkreditt AS, Møre Eiendomsmegling AS, Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS. De to sistnevnte er eiendomsselskap som eier og driver bankens egne forretningseiendommer.



Møre Boligkreditt AS

Et heleid datterselskap av Sparebanken Møre.

Selskapet har som formål å erverve lån med pant i bolig fra Sparebanken Møre og finansiere disse gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF premium). OMF er blant de mest omsatte private obligasjonene på Oslo Børs, og regnes for å være et av de sikreste verdipapirene i det norske markedet, etter statsobligasjoner. Møre Boligkreditt AS er Sparebanken Møres viktigste kilde til langsiktig markedsfinansiering, og har utestående OMF både i norske kroner og i euro. OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS er notert på regulert handelsplass. Daglig leder er Ole Andre Kjerstad.

Nøkkeltall 2025 - tall i NOK mill.

37 584

Netto utlån

195

Resultat etter skatt

330

Netto renteinntekter

31 501

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (OMF)

Møre Eiendomsmegling AS

Selskapet ble etablert i 1992 og kjøpt av Sparebanken Møre i 2005.

Møre Eiendomsmegling AS benytter Møremegling som markedsføringsnavn.

Selskapet tilbyr meglertjenester innen kjøp og salg av bolig, fritidseiendom og prosjektmegling.

De er blant de største og mest erfarne meglermiljøene i Møre og Romsdal med 23 ansatte og kontor i Ålesund, Ulsteinvik og Molde. Selskapet omsatte 692 eiendommer i 2025. Daglig leder er Kristine Gautvik.

Nøkkeltall 2025 - tall i NOK mill.

43,6*

Omsetning

-2,8

Resultat etter skatt

10,7

Egenkapital

*) Endring av prinsipp for inntektsføring: Selskapet endret i 2025 prinsipp for regnskapsføring av kundeutlegg. Etter nytt prinsipp inntektsføres ikke slike utlegg, men føres direkte i balansen. Endringen er gjennomført i tråd med god regnskapsskikk og uten innsigelser fra revisor. Etter tidligere regnskapsprinsipp utgjorde driftsinntektene i 2024 48,5 MNOK. Dersom 2024 hadde vært regnskapsført etter nytt prinsipp, ville driftsinntektene vært 42,6 MNOK. Sammenlignet på samme prinsipp innebærer dette at driftsinntektene har økt fra 42,6 MNOK i 2024 til 43,6 MNOK i 2025.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Redegjørrelse om foretaksstyring

Sparebanken Møre gir i det følgende en redegjørrelse for foretakets prinsipp og praksis vedrørende foretaksstyring i henhold til regnskapslovens § 2-9 og Oslo Børs regelbok II punkt 4.4.

1. Redegjørrelse for eierstyring og selskapsledelse

Sparebanken Møre følger Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 28. august 2025 («Anbefalingen») så langt den passer for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis. Anbefalingen er tilgjengelig på www.nues.no.

Anbefalingen henvender seg i første rekke mot selskaper med aksjer notert på regulerte markeder i Norge. Den gjelder også, så langt den passer, for sparebanker med noterte egenkapitalbevis.

Finansforetaksloven inneholder bestemmelser som gjelder for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis som i noen tilfeller avviker fra bestemmelser i allmennaksjeloven. Dette medfører at Anbefalingen på enkelte punkt ikke passer fullt ut. Det er under redegjort for hvordan Sparebanken Møre har innrettet seg etter hvert punkt i Anbefalingen. Der anbefalingen ikke er fulgt, gis det en begrunnelse for det. Det er likevel ingen vesentlige avvik mellom Anbefalingen og hvordan denne etterleves av Sparebanken Møre.

Som finansforetak er Sparebanken Møre underlagt en rekke regler og anbefalinger som skal sikre god foretaksstyring, blant annet Det Europeiske banktilsynets Guidelines on Internal Governance (GL 05/2021). Oversikt over regelverket er tilgjengelig på [Modul for intern virksomhetsstyring - Finanstilsynet.no](#). Styret

i banken reviderer årlig flere retningslinjer som skal sikre god foretaksstyring, blant annet retningslinjer for intern virksomhetsstyring.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

2. Virksomhet

Sparebanken Møre ble dannet 1. april 1985 ved en sammenslutning av en rekke banker i Møre og Romsdal. Senere har flere banker i Møre og Romsdal sluttet seg til Sparebanken Møre. Bankvirksomheten i de sammen-sluttede sparebankene kan spores tilbake til 1843.

Sparebanken Møres vedtekter angir tydelig den virksomhet som skal drives. Sparebanken Møre formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker utfører, og som er innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, og de til enhver tid gitte konsesjoner. Sparebanken Møre kan herunder yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester i samsvar med bestemmelsene i verdipapirhandelloven. Vedtektene finnes i sin helhet på Sparebanken Møres internettside.

Konsernet er totalleverandør av finansielle tjenester innen områdene finansiering, innskudd og plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgivning,

formuesforvaltning, forsikringsformidling og eiendomsmegling.

Styret i Sparebanken Møre sørger for at det årlig gjennomføres en omfattende strategiprosess som definerer konsernets mål, strategier og risikoprofil. Gjeldende strategiske plan, «Møre 2028 – årsplan 2026», ble vedtatt av styret i desember 2025.

Styret har videre vedtatt et sett av ulike strategier og styringsdokumenter som skal danne basis for god og effektiv intern risikostyring. Dokumentene bygger på risikoeksponering, samt retningslinjer for intern virksomhetsstyring som innbefatter overordnet styring og kontroll av de risikoområdene som Sparebanken Møre er eksponert for. ESG-faktorer er innarbeidet i dokumentene for å sikre at hensynet til bærekraft knyttes tett opp mot bankens virksomhet og verdiskaping.

Styret har vedtatt en overordnet bærekraftstrategi for Sparebanken Møre som skal ligge til grunn for både strategiske beslutninger og løpende operativt arbeid. Konsernet støtter videre opp om initiativer og prinsipper som innebærer forpliktelser til å tilpasse forretningsstrategien til FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Det vises til eget kapittel i årsrapporten for ytterligere redegjørrelse for Sparebanken Møres utøvelse av samfunnsansvar.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

6	Tilbakeblikk 2025
7	Hovedtall konsern
9	Organisasjon og ledelsesstruktur
10	Styret
13	Konsernledelsen
17	Datterselskap
18	Redegjørrelse om foretaksstyring
18	1. Redegjørrelse for eierstyring og selskapsledelse
18	2. Virksomhet
19	3. Selskapskapital og utbytte
19	4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
20	5. Egenkapitalbevis og omsettelighet
20	6. Generalforsamling
21	7. Valgkomiteer
21	8. Styret, sammensetning og uavhengighet
21	9. Styrets arbeid
22	10. Risikostyring og internkontroll
23	11. Godtgjørrelse til styrets medlemmer
23	12. Lønn og annen godtgjørrelse til ledende ansatte
24	13. Informasjon og kommunikasjon
24	14. Selskapsovertakelse
24	15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26	Styrets årsberetning
41	Bærekraft og samfunnsansvar
84	Årsregnskap
84	Resultat
85	Balanse
87	Egenkapitaloppstilling
91	Kontantstrømoppstilling
92	Noter
155	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
156	Vedlegg
168	Revisors beretning

Mål og strategier er innenfor rammen av virksomhetsbestemmelsen i Sparebanken Møres vedtekter.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt retningslinjer for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering. Retningslinjene gjelder for alle ansatte, og skal legge til rette for at banken arbeider aktivt for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering i egen virksomhet og overfor kunder, leverandører og samarbeidspartnere. Sparebanken Møre har blant annet mål om at det skal være minst 40 prosent av hvert kjønn på alle nivå i banken. I årsrapporten er det i kapittelet «S1 Egne ansatte» inntatt en egen redegjørelse som inneholder opplysninger om retningslinjene for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering, tilstanden for kjønnslikestilling og arbeidet for likestilling og mot diskriminering.

Styrets sammensetning oppfyller allmennaksjelovens krav om representasjon av begge kjønn i styret. I Sparebanken Møres styre er hvert kjønn representert med 50 prosent. Det er fastsatt i vedtektene at styret skal være allsidig sammensatt. Nærmere opplysninger om styrets sammensetning fremgår av punkt 8 nedenfor.

For personkunder skal Sparebanken Møre være førstevalget på Nordvestlandet og en attraktiv bank i Norge. For næringslivskunder på Nordvestlandet skal Sparebanken Møre være førstevalget for små og mellomstore bedrifter, og en attraktiv partner for større bedrifter.

Det skal arbeides for en sunn finansiell struktur og soliditet, samt god lønnsomhet.

De økonomiske måltallene er gjengitt i Sparebanken Møres årsrapport, samt i Sparebanken Møres Pilar 3-dokument som er tilgjengelig på bankens nettside. Gjennom året får markedet og andre interessenter informasjon om de strategiske målsettingene og utvikling i forhold til disse gjennom børsmeldinger og regnskapspresentasjoner.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

3. Selskapskapital og utbytte

Sparebanken Møres egenkapital og sammensetningen av denne er basert på de til enhver tid gjeldende regulatoriske krav. For banken vil de viktigste faktorene være konsernets størrelse, virksomhet og risiko, det internasjonalt rettede næringslivet i Møre og Romsdal, et stabilt marked for langsiktig finansiering ved behov og mål som er satt i bankens langsiktige strategiske plan.

Gjennom en årlig prosess for evaluering av styring og kontroll, herunder kapitalbehovsvurderinger, har styret fokus på at kapitalen er tilpasset mål, strategier, risikoprofil og regulatoriske krav. Kapitalsituasjonen følges kontinuerlig i året gjennom interne beregninger og rapporteringer.

Sparebanken Møre har et langsiktig mål for ren kjernekapital (CET1) som minimum skal utgjøre summen av pilar 1-kravet, pilar 2-kravet og kapitalkravsmarginen.

Kapitaldekningen ligger ved utgangen av 2025 over de regulatoriske og interne minimumskravene til kapital. Ansvarlig kapital utgjør 21,5 prosent, kjernekapital 19,5 prosent og ren kjernekapital 17,7 prosent.

Sparebanken Møres utbyttepolitikk er offentliggjort, og gjort tilgjengelig på Sparebanken Møres nettsider. Utbyttepolitikken er som følger:

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

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

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.”

Styret kan få fullmakt fra generalforsamlingen til å foreta kapitalforhøyelser til nærmere definerte formål. Styret ble på generalforsamlingen den 9. april 2025 gitt fullmakt til å øke eierandelskapitalen med inntil NOK 99 591 040 dersom den finansielle situasjonen skulle tilsa det. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men likevel ikke lenger enn 31. mars 2026. Pr. årsskiftet er fullmakten ikke benyttet da det ikke har vært behov for det.

Med bakgrunn i styrefullmakt fra generalforsamlingsmøtet 9. april 2025 om erverv av egne egenkapitalbevis søkte Sparebanken Møre 7. juli 2025 Finanstilsynet om godkjenning av fullmakten. I svarbrev fra Finanstilsynet datert 24. oktober 2025 fikk Sparebanken Møre tillatelse til å benytte fullmakten til å erverve egne egenkapitalbevis for et samlet beløp på inntil NOK 59 754 240. Tillatelsen var gyldig fra 24. oktober 2025 til 31. desember 2025 og bidro til et fradrag i bankens rene kjernekapital på 0,2 p.e. i samme periode.

Det foreligger styrefullmakt fra generalforsamlingsmøtet den 20. november 2025 om erverv av egne egenkapitalbevis for inntil NOK 64 734 150 i 2026. Søknad til Finanstilsynet om godkjenning av fullmakten er pr. 31.12.2025 ikke sendt.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere

Alle egenkapitalbevisierne likebehandles og har samme mulighet for innflytelse.

Alle egenkapitalbevis har lik stemmerett.

Ved forhøyelse av eierandelskapitalen skal eksisterende egenkapitalbevisiere ha fortrinnsrett med mindre særskilte forhold tilsier at dette fravikes. Slik fravikelse vil i så fall bli begrunnet, og begrunnelsen

INNHOLD

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

- 18 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- 18 2. Virksomhet
- 19 3. Selskapskapital og utbytte
- 19 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
- 20 5. Egenkapitalbevis og omsettelighet
- 20 6. Generalforsamling
- 21 7. Valgkomiteer
- 21 8. Styret, sammensetning og uavhengighet
- 21 9. Styrets arbeid
- 22 10. Risikostyring og internkontroll
- 23 11. Godtgjørelse til styrets medlemmer
- 23 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- 24 13. Informasjon og kommunikasjon
- 24 14. Selskapsovertakelse
- 24 15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

skal offentliggjøres i børsmelding i forbindelse med kapitalforhøyelsen.

Styret ble på generalforsamlingen den 9. april 2025 gitt fullmakt til å øke eierandelskapitalen med inntil NOK 99 591 040 dersom den finansielle situasjonen skulle tilsi det. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2026, men likevel ikke lenger enn 31. mars 2026. Pr. årsskiftet er fullmakten ikke benyttet da det ikke har vært behov for det. Fullmakten inneholder bestemmelse om at egenkapitalbeviseiernes fortrinnsrett kan fravikes. Dersom det blir aktuelt å benytte fullmakten må det likevel, på det aktuelle tidspunkt, foreligge særskilt grunn for å fravike fortrinnsretten. Begrunnelsen skal inntas i børsmeldingen som offentliggjør kapitalforhøyelsen. Begrunnelsen skal konkret angi hvordan hensynet til likebehandling av egenkapitalbeviseierne ivaretas.

Sparebanken Møres transaksjoner i egne egenkapitalbevis foretas på børs. Tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis gjøres til gjeldende kurs i markedet.

For å ivareta egenkapitalbeviseiernes innflytelse ved beslutninger som gjelder eierandelskapitalen, er det inntatt bestemmelser i vedtektene om at nærmere angitte saker av betydning for eierandelskapitalen ikke kan vedtas av generalforsamlingen med mindre det også oppnås 2/3 flertall av stemmene avgitt av generalforsamlingens medlemmer valgt av egenkapitalbeviseierne. En angivelse av hvilke saker dette gjelder for er angitt i vedtektene som finnes på Sparebanken Møres internettside.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

5. Egenkapitalbevis og omsettelighet

Sparebanken Møre har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs med ticker MORG. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige. Vedtekter for Sparebanken Møre inneholder ingen begrensninger på omsetteligheten.

Ved erverv av kvalifiserte eierandeler i finansforetak (10 prosent eller mer av kapitalen) gjelder det særskilte regler om tillatelse fra Finanstilsynet, jf. finansforetakslovens kap. 6.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen, med unntak av de særregler som følger av finansforetaksloven om erverv av kvalifiserte eierandeler i finansforetak.

6. Generalforsamling

Egenkapitalen i sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis består av eierandelskapital og grunnfondskapital, herunder opptjent egenkapital i de to kapitalklassene. Grunnfondskapitalen er selveiende kapital. Det gjelder derfor andre krav til blant annet sammensetningen av generalforsamlingen enn det som gjelder for allmennaksjeselskap. Kravene er fastsatt i finansforetakslovens kap. 8. Sparebanken Møre etterlever de lovpålagte kravene. Anbefalingen punkt 6 passer derfor ikke fullt ut for sparebanker.

Sparebankens øverste organ er generalforsamlingen. Ved sammensetning av generalforsamlingen skal det legges vekt på at de valgte medlemmene samlet avspeiler finansforetakets kundestruktur og andre interessegrupper, samt samfunnsfunksjonen, jf. finansforetaksloven § 8-2 (1). Egenkapitalbeviseiernes representasjonsrett er regulert av finansforetaklovens § 10-11.

Generalforsamlingen i Sparebanken Møre har 44 medlemmer med 14 varamedlemmer, hvorav 17 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis, 13 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant bankens kunder, 11 medlemmer og 4 varamedlemmer velges av og blant de ansatte og 3 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av generalforsamlingen til å representere samfunnsfunksjonen. Krav til sammensetning av generalforsamlingen følger av Sparebanken Møres vedtekter. Oversikt over de valgte medlemmene er tilgjengelig på Sparebanken Møres internettside.

Generalforsamlingens medlemmer er personlig valgt,

og kan ikke møte ved fullmektig. Det er valgt varamedlemmer som møter ved fravær.

Innkalling til møter i generalforsamling sendes 21 dager før møtet. Samtidig gjøres innkallingen og saksdokumentene tilgjengelige på Sparebanken Møres internettsider, og dokumentene offentliggjøres på Newsweb Oslo Børs.

Et medlem av generalforsamlingen kan kreve å få dokumentene tilsendt.

Saksdokumentene skal være utførlige og presise nok til at generalforsamlingens medlemmer kan ta stilling til de saker som skal behandles.

Styrets leder, administrerende direktør og revisor plikter å møte i generalforsamlingen. Det er inntatt bestemmelse i styreinstruksen om at styremedlemmer bør møte i generalforsamlingen. Medlemmene av valgkomiteen er medlemmer av generalforsamlingen, og møter på generalforsamlingens møter.

Generalforsamlingen velger leder og nestleder blant medlemmene i generalforsamlingen som ikke er ansatt i Sparebanken Møre. Generalforsamlingens leder er møteleder, eller ved dennes fravær, nestlederen.

Valg av medlemmer til generalforsamlingen for egenkapitalbeviseierne skjer på et årlig valgmøte. Alle kjente egenkapitalbeviseiere blir innkalt til møtet, og har forslags-, tale- og stemmerett. Det er også anledning til å stemme med fullmektig.

Valg av medlemmer til generalforsamlingen for kundene skjer ved årlige elektroniske valg. Etter nærmere bestemmelser i vedtektene, kan kunder som har og i de siste 6 måneder har hatt innskudd i sparebanken på minst kr 2 500, delta i valget.

Avvik fra Anbefalingen: Anbefalingen punkt 6 passer ikke fullt ut for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

6	Tilbakeblikk 2025
7	Hovedtall konsern
9	Organisasjon og ledelsesstruktur
10	Styret
13	Konsernledelsen
17	Datterselskap
18	Redegjørelse om foretaksstyring
18	1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
18	2. Virksomhet
19	3. Selskapskapital og utbytte
19	4. Likebehandling av egenkapitalbeviseiere
20	5. Egenkapitalbevis og omsettelighet
20	6. Generalforsamling
21	7. Valgkomiteer
21	8. Styret, sammensetning og uavhengighet
21	9. Styrets arbeid
22	10. Risikostyring og internkontroll
23	11. Godtgjørelse til styrets medlemmer
23	12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
24	13. Informasjon og kommunikasjon
24	14. Selskapsovertakelse
24	15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26	Styrets årsberetning
41	Bærekraft og samfunnsansvar
84	Årsregnskap
84	Resultat
85	Balanse
87	Egenkapitaloppstilling
91	Kontantstrømoppstilling
92	Noter
155	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovns § 5-5
156	Vedlegg
168	Revisors beretning

7. Valgkomiteer

Det er inntatt bestemmelser i Sparebanken Møres vedtekter om valgkomiteer. Generalforsamlingen har fastsatt instruks for generalforsamlingens valgkomite.

Generalforsamlingens valgkomite velges av generalforsamlingen. Leder av generalforsamlingens valgkomite velges av generalforsamlingen ved særskilt valg. Generalforsamlingen fastsetter valgkomiteens godtgjørelse.

Generalforsamlingens valgkomite har kontakt både med styrets leder, styrets medlemmer og adm. direktør i arbeidet med å foreslå kandidater til styret. Valgkomiteen mottar styrets evaluering av eget arbeid.

Generalforsamlingens valgkomite består av 6 medlemmer, valgt blant medlemmene i generalforsamlingen. Valgkomiteen har representanter fra alle interessegruppene som er representert i generalforsamlingen, og sammensetningen avspeiler generalforsamlingens sammensetning, se punkt 6 over. Det legges videre vekt på rimelig representasjon med hensyn til kjønn, bakgrunn, geografi og alder.

Valgkomiteene er uavhengig av styret og konsernledelsen. Hverken styremedlemmer eller ansatte i konsernledelsen er medlemmer av komiteene. Medlemmer av valgkomiteene velges for 2 år av gangen, og ingen kan ha vervet i mer enn 6 år sammenhengende.

Generalforsamlingens valgkomite skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer som skal representere samfunnsfunksjonen, leder og nestleder i generalforsamlingen, leder, nestleder og øvrige medlemmer til styret, samt leder og medlemmer av generalforsamlingens valgkomite. Valgkomiteen foreslår også honorarsatser til de nevnte tillitsvalgte, og til leder og øvrige medlemmer av øvrige valgkomiteer.

Valgkomiteens innstilling begrunnes.

Egenkapitalbeviserne velger en egen valgkomite som forbereder egenkapitalbevisernes valg av medlemmer til generalforsamlingen. Denne komiteen har 3 medlemmer. De kundevalgte medlemmene av generalforsamlingen velger en egen valgkomite som forbereder kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen. Denne komiteen har 4 medlemmer.

Oversikt over hvem som er medlemmer av de ulike valgkomiteene finnes på Sparebanken Møres nettsider.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 8 medlemmer. 6 av medlemmene velges av generalforsamlingen, og 2 av medlemmene med 2 varamedlemmer, velges blant de ansatte.

Styret skal være allsidig sammensatt. Ved valg av styrets medlemmer foretas det en vurdering av om medlemmet er egnet til å inneha vervet, samt en vurdering av styrets samlede kompetanse. Momenter i egnethetsvurderingen er blant annet kompetanse, kapasitet, uavhengighet, skikkethet/vandel, mangfold, og at styret skal fungere som et kollegialt organ. Lovgivingen stiller krav til dokumentasjon av egnethetsvurderinger av styremedlemmer i finansforetak. Egnethetsvurderinger meldes Finanstilsynet. Styrets sammensetning oppfyller allmennaksjelovens krav om representasjon av begge kjønn i styret. Hvert kjønn er representert i styret med 50 prosent.

Flertallet av styremedlemmene er uavhengig av ledende ansatte, vesentlige forretningsforbindelser og største eiere av egenkapitalbevis. Ingen ledende ansatte er medlem av styret.

Styrets leder og nestleder er valgt av generalforsamlingen ved særskilte valg.

Vedtektene fastsetter at styremedlemmer velges for 2 år. Av de valgte medlemmer er 4 på valg det ene året,

og 4 medlemmer på valg påfølgende år. Medlemmer som er på valg kan gjenvelges. Det er fastsatt vedtektsbestemmelser om at et valgt medlem av styret ikke kan ha tillitsvervet i et sammenhengende tidsrom lengre enn 12 år, eller i mer enn 20 år sammenlagt.

Årsrapporten inneholder opplysninger om hvem som er styremedlemmer, styremedlemmenes kompetanse, hvor mange egenkapitalbevis det enkelte medlem eier, deltagelse på styremøter og andre forhold.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

9. Styrets arbeid

Styret har det overordnede ansvaret for forvaltningen av foretaket og for å føre tilsyn med den daglige ledelsen og foretakets virksomhet.

Styret har fastsatt instruks for styret og den daglige ledelsen med særlig vekt på klar intern ansvars- og oppgavefordeling.

Styreinstruksen har regler om styrets arbeid og saksbehandling, herunder hvilke saker som skal styrebehandles, administrerende direktørs arbeidsoppgaver og plikter overfor styret og regler om innkalling og møtebehandling.

Styret utarbeider en årlig plan for sitt arbeid som dekker oppgaver som er fastsatt i lover, forskrifter, myndighetsvedtak, vedtekter og vedtak i generalforsamlingen.

Styret vedtar de overordnede langsiktige økonomiske målene for Sparebanken Møre. Disse er nedfelt i konsernets strategidokument. Dokumentet revideres årlig i en felles prosess mellom styret og toppledergruppen. Styret sikrer på denne måten at Sparebanken Møre ledes slik at de fastsatte overordnede mål nås.

Styret holder seg orientert om Sparebanken Møres økonomiske stilling og utvikling gjennom godkjenning

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

6 Tilbakeblikk 2025

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

13 Konsernledelsen

17 Datterselskap

18 Redegjørelse om foretaksstyring

18 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

18 2. Virksomhet

19 3. Selskapskapital og utbytte

19 4. Likebehandling av egenkapitalbevisere

20 5. Egenkapitalbevis og omsettelighet

20 6. Generalforsamling

21 7. Valgkomiteer

21 8. Styret, sammensetning og uavhengighet

21 9. Styrets arbeid

22 10. Risikostyring og internkontroll

23 11. Godtgjørelse til styrets medlemmer

23 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

24 13. Informasjon og kommunikasjon

24 14. Selskapsovertakelse

24 15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

av kvartals- og årsrapporter og månedlig gjennomgang av finansiell stilling og utvikling.

Styret påser at virksomheten er gjenstand for betryggende kontroll og at konsernets kapitalsituasjon er forsvarlig ut fra omfanget av og risikoen ved virksomheten.

Styrets ansvar knyttet til gjennomgang og rapportering av risikostyring og internkontroll er beskrevet i punkt 10 nedenfor.

Finansforetaksloven fastsetter strengere regler om inhabilitet enn det som følger av allmennaksjeloven. Styret har i styreinstruksen fastsatt retningslinjer om inhabilitet som på enkelte punkt er strengere enn de lovpålagte kravene.

Styreinstruksen angir hvordan styret og den daglige ledelsen skal behandle avtaler med tilknyttede parter. Styrets medlemmer og den daglige ledelsen er også omfattet av foretakets Retningslinjer for identifisering og håndtering av interessekonflikter.

Styret sørger for at styremedlemmer og ledende ansatte gjør banken kjent med vesentlige interesser de måtte ha i saker som styret skal behandle.

Årsregnskapet inneholder nærmere opplysninger om transaksjoner mellom nærstående parter.

Dersom det skulle forekomme ikke-uvesentlige transaksjoner mellom Sparebanken Møre og egenkapitalbeviserne, styremedlemmer, ledende ansatte eller nærstående av disse, skal styret sørge for at det foreligger verdivurdering fra uavhengig tredjepart med mindre det gjelder saker som behandles av generalforsamlingen.

Uavhengig verdivurdering skal også foreligge ved transaksjoner mellom foretak i samme konsern der det er minoritetsaksjonærer. Datterselskaper i Sparebanken Møre pr. 31.12.25 er alle heleide av Sparebanken Møre.

I saker av vesentlig karakter hvor styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert, ledes styrets behandling av styrets nestleder eller annet styremedlem.

Styret velger både revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg. Styreutvalgenes medlemmer velges av og blant styrets medlemmer. Revisjonsutvalget og risikoutvalget har tre medlemmer, hvorav alle er uavhengige av virksomheten. Godtgjørelsesutvalget har fire medlemmer, hvorav ett medlem fra de ansatte. Alle utvalgsmedlemmene er uavhengige av ledende ansatte.

Styret har vedtatt instruks for styreutvalgene som beskriver utvalgenes oppgaver og saksbehandling.

Godtgjørelsesutvalget er nærmere omtalt i punkt 12 nedenfor.

Styret evaluerer årlig sitt arbeid og sin kompetanse med sikte på forbedringstiltak.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

10. Risikostyring og internkontroll

Sparebanken Møre legger til grunn en helhetlig risikostyringsprosess som grunnlag for sin internkontroll. For å utøve en helhetlig risikostyring i Sparebanken Møre benyttes den globale internkontrollstandarden COSO-modellen.

Styret har fastsatt retningslinjer for intern virksomhetsstyring. Dokumentet inneholder prinsipper, retningslinjer, roller, verktøy, metoder og prosesser som er forbundet med å vedtak mål, strategier og styring av risikoer. Det er blant annet nedfelt som utgangspunkt at den enkelte leder i konsernet skal sørge for å ha tilstrekkelig kunnskap om alle vesentlige risikoer innen eget ansvarsområde, slik at risikoen kan forvaltes på en økonomisk og administrativ forsvarlig måte.

I ”Instruks for styret i Sparebanken Møre” er styrets rolle, styrearbeidets betydning, form, innhold og gjennomføring definert. Inkludert her er også risikostyring, både gjennom styringsfunksjonen og tilsynsfunksjonen. Videre er det utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget og risikoutvalget i konsernet, samt egen instruks for godtgjørelsesutvalget.

Styret påser at risikostyringen og internkontrollen i Sparebanken Møre er tilstrekkelig og systematisk, og at disse prosessene er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, etiske retningslinjer, pålegg, og eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter prinsippene og retningslinjer for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene i samsvar med bankens og konsernets risikobærende evne, og forsikrer seg om at strategier og retningslinjer blir formidlet til de ansatte. Styret vurderer systematisk og jevnlig strategier og retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker og periodisk vurderer effektiviteten av konsernets overordnede styring og kontroll, herunder tar hensyn til interne og eksterne påvirkningsforhold. Siste gjelder særlig ved endringer i konjunkturer og makroøkonomiske rammebetingelser.

For å påse at Sparebanken Møre utfører tilfredsstillende risikostyring og internkontroll, mottar styret løpende gjennom året flere typer rapporter fra Sparebanken Møres kontrollfunksjoner, herunder fra risikostyringsfunksjonen og funksjon for etterlevelse (compliance), og fra intern og ekstern revisor. Styret er selv aktiv i årlig ICAAP, gjenopprettingsplan og rammeverk for krisehåndterbarhet gjennom implementering av disse i langsiktig strategisk plan. Styret reviderer og vedtar minst årlig alle bankens overordnede risikostyringsdokument. Administrerende direktørs rapportering om hvorledes oppbygning og effektiviteten er i konsernets internkontroll gjennomføres hvert år.

Banken er organisert i tre forsvarslinjer som bidrar til styring og kontroll av konsernets virksomhet og tilstrekkelig ansvarsdeling mellom foretakets virksomhetsområder. Dette skal forhindre interessekonflikter,

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

- 18 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- 18 2. Virksomhet
- 19 3. Selskapskapital og utbytte
- 19 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
- 20 5. Egenkapitalbevis og omsettelighet
- 20 6. Generalforsamling
- 21 7. Valgkomiteer
- 21 8. Styret, sammensetning og uavhengighet
- 21 9. Styrets arbeid
- 22 10. Risikostyring og internkontroll
- 23 11. Godtgjørelse til styrets medlemmer
- 23 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- 24 13. Informasjon og kommunikasjon
- 24 14. Selskapsovertakelse
- 24 15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovns § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

samt sikre etterlevelse av gjeldende anbefalinger for organisering av finansforetak.

Forsvarslinjene rapporterer direkte til ledelsen og/eller styret. Innenfor alle tre forsvarslinjer skal hensiktsmessige interne kontrollprosedyrer, mekanismer og prosesser utformes, utvikles, vedlikeholdes og evalueres.

Både styrets årsrapport og årsregnskapet for øvrig inneholder ytterligere informasjon om Sparebanken Møres risikostyring og internkontroll.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

11. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Godtgjørelse til styrets medlemmer, og styreutvalgene, fastsettes av generalforsamlingen etter forslag fra valgkomiteen. Ved fastsettelsen legges det vekt på at godtgjørelsen bør reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet.

Styremedlemmenes honorar er ikke resultatavhengige. Det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer.

Det er inntatt bestemmelser i styreinstruksen som fastsetter at styrets medlemmer, eller selskap som de er tilknyttet, ikke bør påta seg oppgaver for Sparebanken Møre i tillegg til styrevervet. Dersom de likevel gjør det, skal hele styret informeres. Honorar for slike tjenester skal godkjennes av styret.

Dersom det har vært gitt godtgjørelser utover vanlig styrehonorar blir disse opplyst om i noter i årsrapporten.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Styret reviderer årlig retningslinjer for lønn og godtgjørelse til ledende ansatte. Retningslinjene blir forelagt generalforsamlingen for godkjenning i samsvar med bestemmelser i allmennaksjeloven.

Styrets rapport om lederlønn fremlegges årlig for generalforsamlingen for rådgivende avstemming.

For godtgjørelsesordninger i finansforetak gjelder det særskilte regler fastsatt i finansforetaksforskriftens kap. 15.

Styret har valgt et godtgjørelsesutvalg blant styrets medlemmer.

Lønn og annen godtgjørelser i Sparebanken Møre skal bidra til konsernets måloppnåelse og fremme ønsket adferd. Videre skal lønn og annen godtgjørelse være et virkemiddel for god styring og kontroll med konsernets risiko, motvirke uønsket risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Godtgjørelsesordninger skal videre støtte opp om konsernets bærekraftsmål samt målet om et arbeidsmiljø preget av mangfold, likestilling og inkludering.

Praktisering av godtgjørelsesordningen gjennomgås minst en gang i året av internrevisor som fremlegger rapport fra gjennomgangen til styret.

Sparebanken Møre har ingen fastsatt årlig bonusordning, men i år med gode resultat og god måloppnåelse vil bankens styre vurdere en bonus til alle bankens ansatte, herunder ledende ansatte med unntak av adm. direktør. Det ble i 2025 utbetalt bonus til bankens ansatte (med unntak av adm. direktør) for regnskapsåret 2024 med kr 30 000 i fast beløp og i tillegg 1,5 prosent av den enkeltes bruttolønn.

Den enkelte ansatte kan utover dette motta et engangstillegg som en påskjønnelse for ekstraordinær

innsats. Engangstillegg til ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for bankens risikoeksponering, og ansatte med kontrolloppgaver skal som et generelt krav baseres på en kombinasjon av vurdering av vedkommende person, vedkommende sin forretningsenhet og banken som helhet. Utgangspunktet for fastsetting av variabel engangsgodtgjørelse skal være risikobasert resultat.

For ledende ansatte mv. som nevnt i avsnittet over, og som ikke innehar stillinger som er direkte knyttet til resultatgenererende enheter, legges det i større grad til grunn oppfyllelse av den enkeltes avdelings/seksjons måloppnåelse i etablerte lederavtaler, hva angår resultat i forhold til endring av arbeidsmåter og oppnåelse av person- og saksresultat. Det legges i disse vurderingene til grunn de resultater som er oppnådd også, så langt det er mulig, Sparebanken Møres totale egenkapitalavkastning de siste 2 år.

For ledende ansatte mv. som arbeider i resultatgenererende enheter skal de finansielle måltallene definert i Sparebanken Møres BMS (balansert målstyring), og oppfyllelse av disse de siste 2 år, legges til grunn i større grad enn for personer som ikke arbeider i direkte resultatgenererende enheter. Også for disse ansatte skal oppfyllelse av den enkeltes og avdelingens/seksjonens måloppnåelse i etablerte lederavtaler utover de finansielle tallstørrelsene i BMS legges til grunn i vurderingene. BMS inneholder flere måltall som er direkte relatert til risikorelaterte resultater.

Minst halvparten av den generelle bonusen til alle ansatte gis i form av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Tildelingen gis fra Sparebanken Møres beholdning av egne egenkapitalbevis tilsvarende markedsverdi på oppgjørstidspunktet.

Til ledende ansatte mv. skal minimum halvparten av den generelle bonusen gis i form av egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene kan ikke avhendes av den enkelte tidligere enn jevnt fordelt over en periode på 4 år.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

- 18 1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
- 18 2. Virksomhet
- 19 3. Selskapskapital og utbytte
- 19 4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
- 20 5. Egenkapitalbevis og omsettelighet
- 20 6. Generalforsamling
- 21 7. Valgkomiteer
- 21 8. Styret, sammensetning og uavhengighet
- 21 9. Styrets arbeid
- 22 10. Risikostyring og internkontroll
- 23 11. Godtgjørelse til styrets medlemmer
- 23 12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- 24 13. Informasjon og kommunikasjon
- 24 14. Selskapsovertakelse
- 24 15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

For ledende ansatte mv. som mottar variabel godtgjørelse, skal minimum halvparten gis i form av egenkapitalbevis. For variabel godtgjørelse som ikke er underlagt utsettelsesordninger iht. Finansforetaksforskriftens § 15-4, jf. 15-5, kan tildelte egenkapitalbevis ikke avhendes tidligere enn jevnt fordelt over en periode på minst 4 år.

Dersom det er negativ utvikling i Sparebanken Møres resultater, eller særskilt i den ansattes forretningsenhet, kan den innvilgede variable godtgjørelsen kreves tilbakeført helt eller delvis de påfølgende 4 årene etter mottatt variabel godtgjørelse. Adferd som gir saklig oppsigelsesgrunn, kan også føre til at den innvilgede variable godtgjørelsen kreves tilbakeført helt eller delvis.

Variabel godtgjørelse skal kun utbetales dersom det er forsvarlig ut fra foretakets samlede økonomiske stilling.

Ledende ansatte mv. skal ikke ha avtaler eller forsikringer som sikrer bortfall av prestasjonsbetinget godtgjørelse.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

13. Informasjon og kommunikasjon

Sparebanken Møre følger Oslo Børs’ IR-anbefaling av 1. mars 2021.

Styret har fastsatt retningslinjer for rapportering av finansiell og annen investorinformasjon. Retningslinjene legger vekt på at korrekt, tydelig, relevant og samtidig informasjon om konsernets utvikling og resultater skal skape tillit og ivareta kravet til likebehandling av aktørene i verdipapirmarkedet. Retningslinjene omhandler også konsernets kontakt med egenkapitalbevisiere utenom generalforsamlingen.

Det utarbeides en årlig plan for hvilke interessenter som skal oppsøkes, og når og hvordan dette skal foregå.

Gjennom årsrapporten og kvartalsrapportene søker banken å oppnå den nødvendige åpenhet om de vesentlige faktorene knyttet til bankens utvikling. Dette gjøres for at markedsaktørene skal ha mest mulig korrekt bilde av bankens situasjon. Ledelsen gjennomfører presentasjoner i tilknytning til fremleggelse av Sparebanken Møres års- og kvartalsresultater. Rapportene og presentasjonene gjøres tilgjengelig for markedet via Sparebanken Møres internettsider, herunder presentasjoner via webcast, og ved offentliggjøring på Oslo Børs.

Års- og kvartalsrapporter samt kvartalspresentasjoner av regnskapet blir utarbeidet i engelsk utgave. Bankens bankforbindelser og investorer i utlandet blir også orientert jevnlig, blant annet gjennom oppsøkende aktiviteter der Sparebanken Møres regnskap og utvikling er blant temaene.

Informasjon om bankens egenkapitalbevis, utbyttepolitikk og finanskalender finnes på Sparebanken Møres internettsider.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

14. Selskapsovertakelse

Egenkapitalen i sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis består av eierandelskapital og grunnfondskapital, herunder opptjent egenkapital i de to kapitalklassene.

Grunnfondskapital er selveiende kapital som ikke kan overtas av andre ved oppkjøp.

Finansforetaksloven fastsetter krav om tillatelse fra Finanstilsynet ved erverv av eierandeler som utgjør 10 prosent eller mer av kapitalen i finansforetak. Loven fastsetter videre krav om tillatelse fra Finansdepartementet ved sammenslåing av finansforetak, deling av finansforetak og avhendelse av hele eller vesentlig deler av et finansforetaks virksomhet.

Avvik fra Anbefalingen: Anbefalingen punkt 14 passer ikke for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis

15. Revisor

Revisjonsutvalget sørger for at revisor hvert år utarbeider en plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet, og at revisor presenterer planen for revisjonsutvalget.

Styret og revisjonsutvalget innkaller revisor til møte der årsregnskapet og bærekraftsrapportering behandles.

I møtene gjennomgår daglig leder eventuelle vesentlige endringer i bankens regnskapsprinsipper, og i tilfelle vesentlige forhold knyttet til bankens bærekraftsrapportering. Revisor skal kommentere daglig leders gjennomgang, samt redegjøre for sentrale forhold ved revisjonen alle vesentlige forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjonen.

Videre gjennomgås også revisors syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner, regnskapsprinsipper mv. Bankens systemer for interkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapportering og bærekraftsrapportering gjennomgås. Revisor påpeker dessuten eventuelle områder der det bør gjennomføres kvalitetsheving, og fremmer forslag til forbedringstiltak der det er behov for det.

Styrets årsplan inneholder ett årlig møte med revisor hvor bankens ledelse ikke er til stede.

Styret har fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.

Avvik fra Anbefalingen: Ingen

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

6	Tilbakeblikk 2025
7	Hovedtall konsern
9	Organisasjon og ledelsesstruktur
10	Styret
13	Konsernledelsen
17	Datterselskap
18	Redegjørelse om foretaksstyring
18	1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse
18	2. Virksomhet
19	3. Selskapskapital og utbytte
19	4. Likebehandling av egenkapitalbevisiere
20	5. Egenkapitalbevis og omsettelighet
20	6. Generalforsamling
21	7. Valgkomiteer
21	8. Styret, sammensetning og uavhengighet
21	9. Styrets arbeid
22	10. Risikostyring og internkontroll
23	11. Godtgjørelse til styrets medlemmer
23	12. Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
24	13. Informasjon og kommunikasjon
24	14. Selskapsovertakelse
24	15. Revisor

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26	Styrets årsberetning
41	Bærekraft og samfunnsansvar
84	Årsregnskap
84	Resultat
85	Balanse
87	Egenkapitaloppstilling
91	Kontantstrømoppstilling
92	Noter
155	Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
156	Vedlegg
168	Revisors beretning



Del 2:

Redegjørelse og resultater

INNHold

[2](#) Leder

VIRKSOMHETEN

[6](#) Tilbakeblikk 2025
[7](#) Hovedtall konsern
[9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
[10](#) Styret
[13](#) Konsernledelsen
[17](#) Datterselskap
[18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

[26](#) Styrets årsberetning
[41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
[84](#) Årsregnskap
 [84](#) Resultat
 [85](#) Balanse
 [87](#) Egenkapitaloppstilling
 [91](#) Kontantstrømoppstilling
 [92](#) Noter
[155](#) Erklæring i henhold til
 verdipapirhandellovens § 5-5
[156](#) Vedlegg
[168](#) Revisors beretning

Styrets årsberetning

Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS® Accounting standards. Tallstørrelser er knyttet til konsernet hvor ikke annet er angitt. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i 2024.

VIRKSOMHETENS ART

Sparebanken Møre er et uavhengig og børsnotert finanskonsern som består av morbanken, kredittforetaket Møre Boligkreditt AS, eiendoms- meglerselskapet Møre Eiendomsmegling AS og eiendomsselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS.

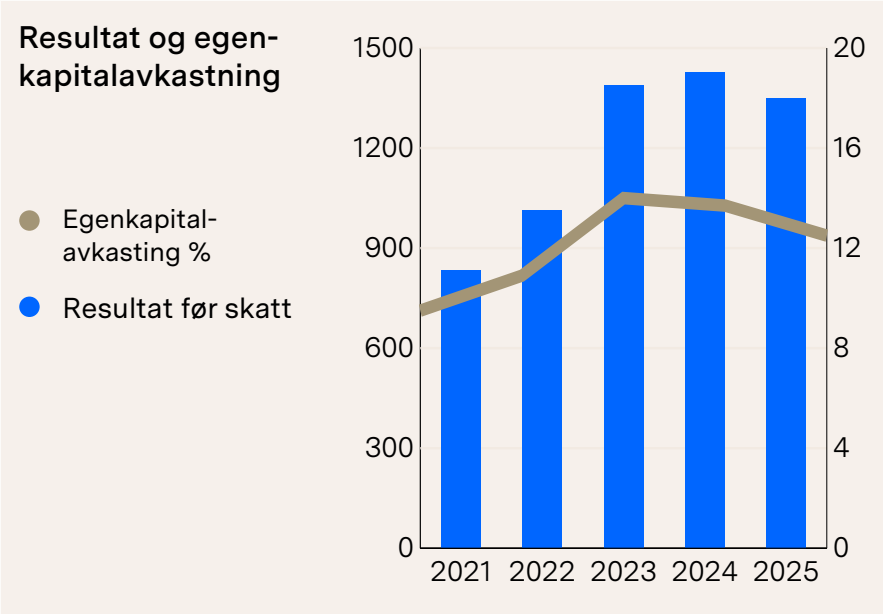
Sparebanken Møre ble etablert i 1985 gjennom en sammenslutning av en rekke lokale sparebanker. Den eldste i denne sammenslutningen var Herrøe og Røvde Sparebank, som ble etablert i 1843.

I alle disse årene har sterk lokal tilstedeværelse vært selve grunnmuren i bankens virksomhet, og i dag er Sparebanken Møre det ledende finanshuset på Nordvestlandet. Ved utgangen av 2025 hadde banken 393 årsverk fordelt på 24 kontorer i Møre og Romsdal og ett i Oslo. Hovedkontoret ligger i Ålesund.

Banken har over mange år bygget opp et stort kompetansemiljø relatert til person- og nærings- livsmarkedet, samt aksje-, rente- og valuta- markedet, i tillegg til eiendomsmegling gjennom datterselskapet Møre Eiendomsmegling AS. Sparebanken Møre er en fullservicebank for personer, bedrifter og det offentlige på Nordvestlandet.

Sparebanken Møre er totalleverandør av finansielle tjenester innen følgende områder:

- Finansiering
- Innskudd og plasseringer
- Formuesforvaltning
- Økonomisk rådgivning
- Betalingsformidling
- Valuta- og rentehandel
- Forsikring
- Eiendomsmegling



Nøkkeltall 2025

Hovedtall konsern

(Sammenlignbare tall for 2024 i parentes)

- Resultat etter skatt: 1 030 mill. kroner (1 086 mill. kroner)
- Egenkapitalavkastning: 12,5 prosent (13,7 prosent)
- Utlånsvekst siste 12 mnd.: 3,0 prosent (6,5 prosent)
- Innskuddsvekst siste 12 mnd.: 7,6 prosent (4,5 prosent)
- Ansvarlig kapital utgjør 21,5 prosent (21,1 prosent), kjernekapital 19,5 prosent (19,0 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 17,7 prosent (17,2 prosent)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: 9,57 kroner (9,95 kroner)
- Styret foreslår ovenfor generalforsamlingen å utbetale et kontantutbytte på 7,00 kroner pr. egenkapitalbevis, samt avsette 361 mill. kroner til utbyttemidler til lokalsamfunnet.

Hovedtall morbank

- Resultat etter skatt: 1 000 mill. kroner (1 045 mill. kroner)
- Ansvarlig kapital utgjør 25,0 prosent (23,3 prosent), kjernekapital 22,6 prosent (21,0 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 20,4 prosent (18,9 prosent)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: 9,28 kroner (9,55 kroner)

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G – Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

STRATEGI OG MÅL

Visjon og verdier

Sparebanken Møres visjon er å være den fremste pådriveren for skaperglede på Nordvestlandet. Hver dag.

Sparebanken Møre er sterkt knyttet til omgivelsene. Bankens utvikling er avhengig av bærekraftig utvikling av Nordvestlandet, og innbyggere og næringsliv er avhengig av en solid og fremtidsrettet bank. Visjonen reflekterer dette samspillet og innebærer at vi skal bidra til å skape bl.a.:

- gode resultater og overskudd
- nære relasjoner og positive kundeopplevelser
- bærekraftig utvikling
- nye og relevante produkter
- fremtidsrettede samarbeid
- sterke lag på vei mot toppen
- engasjement og stolthet for Nordvestlandet

Bankens kjerneverdier er engasjert, nær og handlekraftig.

Forretningsmodell

Sparebanken Møre skal være en selvstendig bank som er førstevalget for personkunder og små og mellomstore bedrifter på Nordvestlandet. Banken skal i tillegg være en attraktiv partner for større bedrifter og offentlig sektor.

Sparebankmodellen er basert på troen om at fellesskapet står sterkere enn enkeltindivider. Vi har et skjebnefellesskap med alle som bor og driver næringsvirksomhet på Nordvestlandet, og vårt langsiktige mål er å styrke framtidig verdiskaping og være en drivkraft for utviklingen på Nordvestlandet. Sparebankmodellen gjør det mulig for banken å bidra til regional utvikling blant annet gjennom tildeling av gaver til allmennyttige formål.

Konsernets produkter og tjenester skal totalt sett være konkurransedyktige, bærekraftige og lønnsomme, og de skal bidra til verdiskaping i regionen. Sparebanken Møre baserer seg på en contract-bankingmodell, som innebærer at konsernet kan velge drift og utvikling i egen regi, eller sammen med partnere/leverandører der dette er formålstjenlig. Konsernet skal samarbeide med de beste partnerne.

Sparebanken Møre skal tiltrekke seg de beste medarbeiderne. Kulturen skal være preget av samarbeid, læring, arbeidsglede og motivasjon. Gode holdninger og godt bankhåndverk skal skape verdier for både kundene og banken. Gjennom et godt samspill mellom bankens kontornett, digitale kanaler, spesialistfunksjoner og kundeservice skal banken legge til rette for høy kvalitet i kundeopplevelsen.

Økonomiske målsettinger

Sparebanken Møres langsiktige finansielle målsettinger for strategi perioden 2025-2028 er en egenkapital avkastning som overstiger 13 prosent, og en kostnads andel i prosent av inntekter som er lavere enn 40 prosent. Sparebanken Møre har målsetting om å ha lave tap.

Positiv kraft for omstilling

Som regional sparebank har Sparebanken Møre en unik mulighet til å påvirke at våre midler bidrar til en bærekraftig omstilling for kunder og regionen vi er en del av. I 2025 er det gjennomført en rekke tiltak innenfor pilarene miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring, dette er nærmere beskrevet i kapittel om Bærekraft og samfunnsansvar lenger bak i Styrets årsberetning.

SENTRALE RAMMEBETINGELSER

Internasjonalt

Amerikansk politikk var et sentralt tema i 2025. Den amerikanske presidenten og hans nye administrasjon skapte blant annet stor usikkerhet etter at de annonserte omfattende handelspolitiske tiltak i første halvår. Resultatet var store svingninger i finansmarkedene og bekymring for fremtidig vekst i internasjonal økonomi.

Gjennom andre halvår tok den amerikanske handelspolitikken tydeligere form, og det ble tydelig at det samlede omfanget trolig blir mindre enn først fryktet. Dette banet vei for en klar oppgang i aksjemarkene og mer optimisme gjennom andre halvår. Samtidig vedvarer usikkerheten knyttet til internasjonal sikkerhets- og geopolitikk.

Norge

Norge har en liten og åpen økonomi, og usikkerhet knyttet til internasjonale handelsrelasjoner har preget også oss gjennom 2025. Bakteppet har imidlertid vært en norsk økonomi som synes relativt robust, med en lav arbeidsledighet og tiltakende aktivitet i mange bransjer.

Lavere prisvekst, kombinert med et godt lønnsoppgjør, bidro til at husholdningene opplevde en klar økning i kjøpekraften i 2025. Dette var med på å løfte veksten i norsk fastlandsøkonomi sammenlignet med de foregående årene.

Også her hjemme har sentralbanken begynt på veien mot et mer normalisert rentenivå. I 2025 senket Norges Bank styringsrenten til sammen to ganger, ned til 4,0 prosent. Deres seneste rentebane indikerer at styringsrenten vil settes ytterligere ned i løpet av 2026.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Utvikling i finansmarkedene

Innskudd er konsernets viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen på 59,4 prosent pr. 31. desember 2025 er relativt høy, og bidrar til å redusere Sparebanken Møres avhengighet av finansieringsmarkedet. Innskuddsdekningen ligger innenfor bankens definerte målkorridor på 55-60 %, målt som andel av utlån.

Norske banker har god tilgang til markedsfinansiering, både i det norske og europeiske markedet. Innlånsmarginer var stigende første del av 2025, i hovedsak forklart med tollpolitiske utspill fra den amerikanske presidenten, men har kommet markert ned fra toppunktet i april. Ved utgangen av 2025 var innlånsmarginer for bankens sentrale fundingkilder 15-20 basispunkter lavere enn ved starten av året. Konsernet har finansiert seg bredt gjennom 2025. Spesielt fremholdes at Møre Boligkreditt AS, for første gang utstedte et såkalt benchmark-lån på 6 milliarder kroner i norsk valuta, og har dermed befestet seg som en benchmark-utsteder i både norske kroner og euro.

MREL

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

Beslutningen om minstekravet til MREL er et resultat av Finanstilsynets vurdering av den enkelte bank i forbindelse med det årlige arbeidet med krisetiltaksplaner for norske banker. Krisetiltaksplanen angir hvilke krisetiltak Finanstilsynet kan sette i verk når vilkårene for krisehåndtering er oppfylt.

Finanstilsynet har i desember 2025 fastsatt minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for 15 banker. Sparebanken Møre har sammen med syv andre banker fått fullt krav til MREL og etterstillingse, mens syv banker har fått et forenklet krav til MREL uten etterstillingse.

Sparebanken Møres effektive MREL-krav er pr. 1. januar 2026 satt til til 35,7 prosent, likt foregående krav som ble meldt i desember 2024. Minstekravet til etterstillingse er 28,7 prosent.

MREL-kravet må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld).

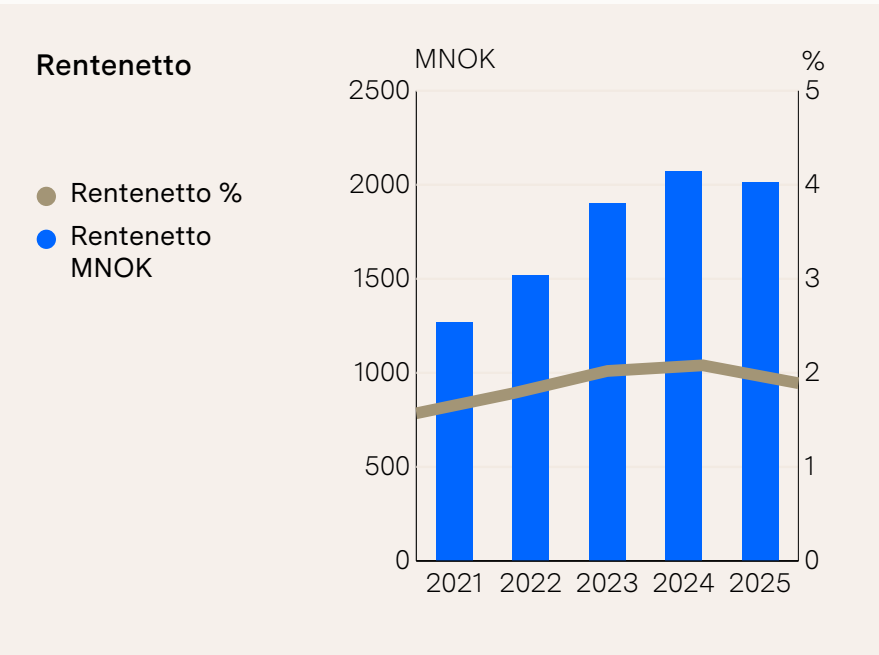
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale regnskapsstandarder, IFRS Accounting Standards, som fastsatt av International Accounting Standards Board, og godkjent av EU pr. 31. desember 2025.

Rentenetto

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

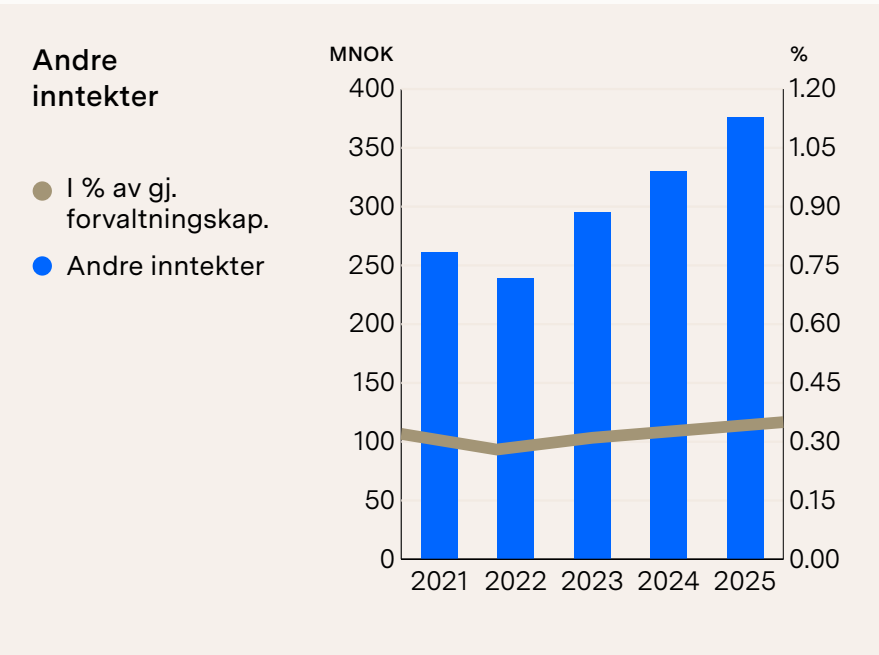
Både innen personkunde- og næringslivsmarkedet er rentemarginen på innskudd redusert sammenlignet med 2024. For næringslivsmarkedet er utlånsmarginen noe redusert, mens utlånsmarginen er noe bedret for personkundemarkedet sammenlignet med 2024.



Andre inntekter

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

Utbytte utgjør 6 mill. kroner mot 14 mill. kroner i 2024. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 25 mill. kroner, mot et kurstap på 8 mill. kroner 2024. Kursgevinst på aksjer utgjør 1 mill. kroner mot et



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

kurstap på 9 mill. kroner i 2024. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en nedgang på 19 mill. kroner sammenlignet med 2024.

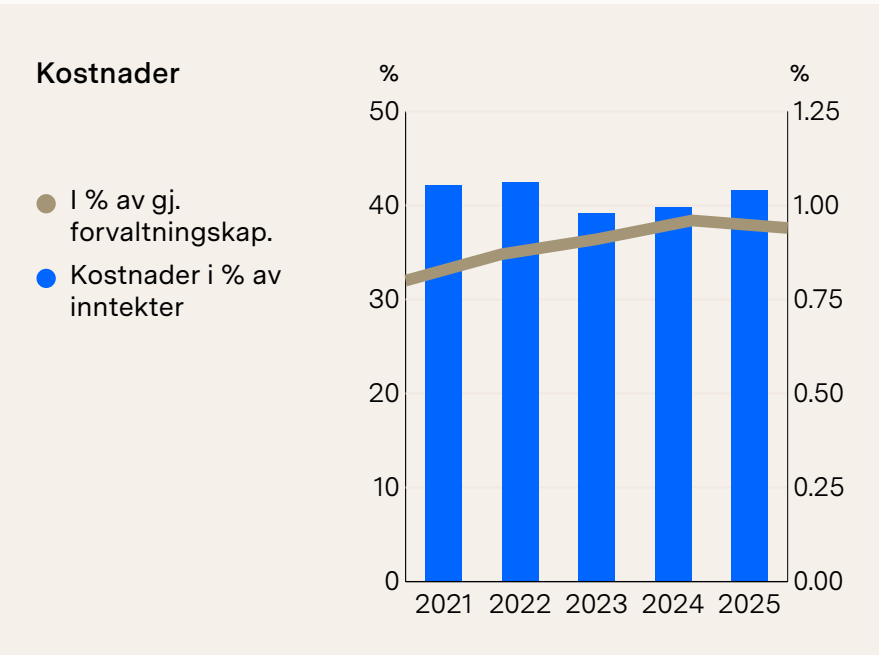
Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 30 mill. kroner sammenlignet med 2024.

Se [note 16](#) for spesifikasjon av andre inntekter.

Kostnader

Totale kostnader ble 993 mill. kroner, som er 38 mill. kroner høyere enn i 2024. Personalkostnadene er økt med 13 mill. kroner sammenlignet med 2024 og utgjør 538 mill. kroner. Bemanningen er redusert med 9 årsverk de siste 12 månedene til 393 årsverk. Øvrige kostnader er 25 mill. kroner høyere enn i 2024. Se [note 18](#) og [19](#) for spesifikasjon av kostnader.

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

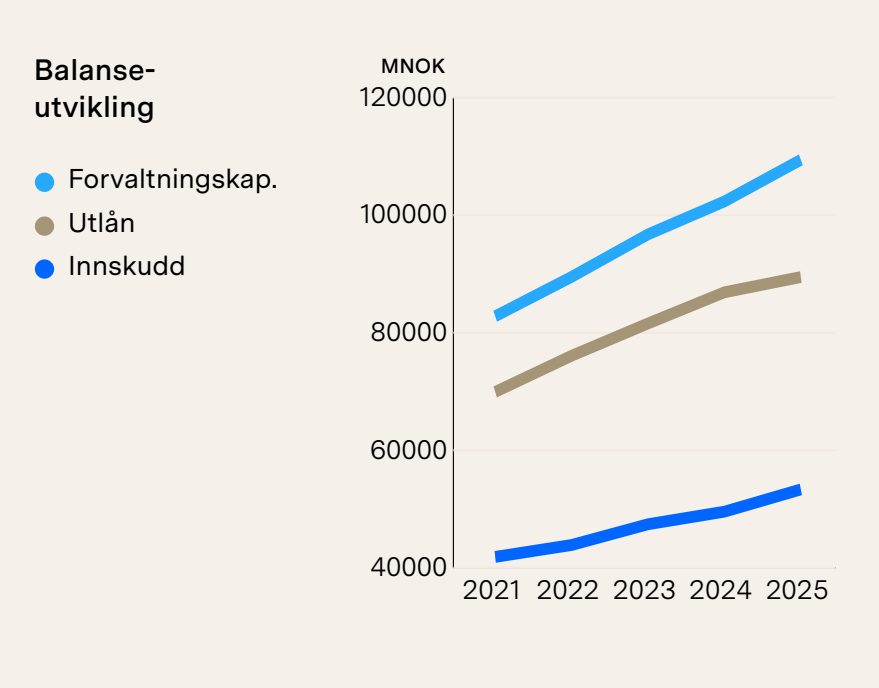
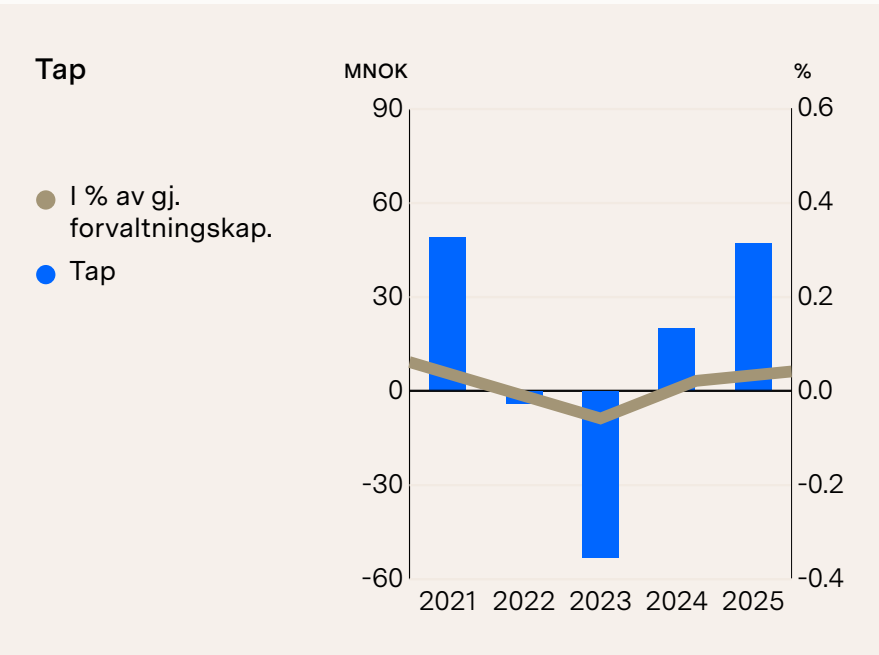


Avsetning for forventet tap og mislighold

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

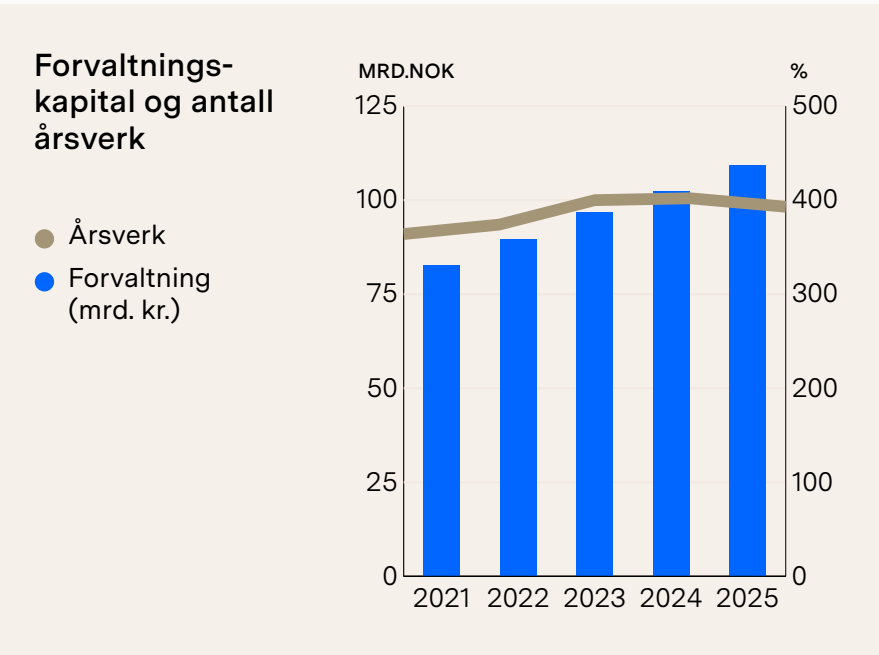
Pr. utgangen av 2025 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 263 mill. kroner, tilsvarende 0,29 prosent av brutto utlån og garantiforpliktelser (263 mill. kroner og 0,29 prosent). Av total avsetning for forventet tap er 38 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over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

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



Forvaltningskapital

Pr. utgangen av 2025 var forvaltningskapitalen 109 418 mill. kroner. Dette er en økning på 7 083 mill. kroner og 6,9 prosent sammenlignet med året før. Endringen i forvaltningskapitalen skyldes hovedsakelig økning i utlån og sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.



INNHold

[2](#) Leder

VIRKSOMHETEN

- [6](#) Tilbakeblikk 2025
- [7](#) Hovedtall konsern
- [9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
- [10](#) Styret
- [13](#) Konsernledelsen
- [17](#) Datterselskap
- [18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- [26](#) Styrets årsberetning
 - [26](#) Virksomhetens art
 - [27](#) Strategi og mål
 - [27](#) Sentrale rammebetingelser
 - [28](#) Redegjørelse for årsregnskapet
 - [30](#) Forslag til disponering av årets overskudd
 - [31](#) Egenkapitalbevis og utbytte
 - [31](#) Forretningsområder
 - [34](#) Datterselskaper
 - [35](#) Stiftelser
 - [35](#) Finansielle investeringer
 - [35](#) Forskning og utvikling
 - [35](#) Foretaksstyring
 - [35](#) Risiko- og kapitalstyring
 - [40](#) Medarbeidere og arbeidsmiljø
 - [40](#) Styreansvarsforsikring
 - [40](#) Intern revisjon
 - [40](#) Fortsatt drift
 - [40](#) Hendelser etter balansedagen
- [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
 - [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
 - [41](#) Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
 - [55](#) E – Klima og miljø
 - [67](#) S – Sosiale forhold
 - [80](#) G – Styring
 - [83](#) Utsiktene fremover
 - [83](#) Takk
- [84](#) Årsregnskap
 - [84](#) Resultat
 - [85](#) Balanse
 - [87](#) Egenkapitaloppstilling
 - [91](#) Kontantstrømoppstilling
 - [92](#) Noter
- [155](#) Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- [156](#) Vedlegg
- [168](#) Revisors beretning

Utlån til kunder

Ved utgangen 2025 utgjorde netto utlån til kunder 89 469 mill. kroner (86 875 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på brutto utlån til kunder på totalt 2 594 mill. kroner, tilsvarende 3,0 prosent. Utlån til personkunder økte med 3,1 prosent, mens utlån til næringslivskunder har økt med 2,7 prosent siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2025 på 66,5 prosent (66,4 prosent).

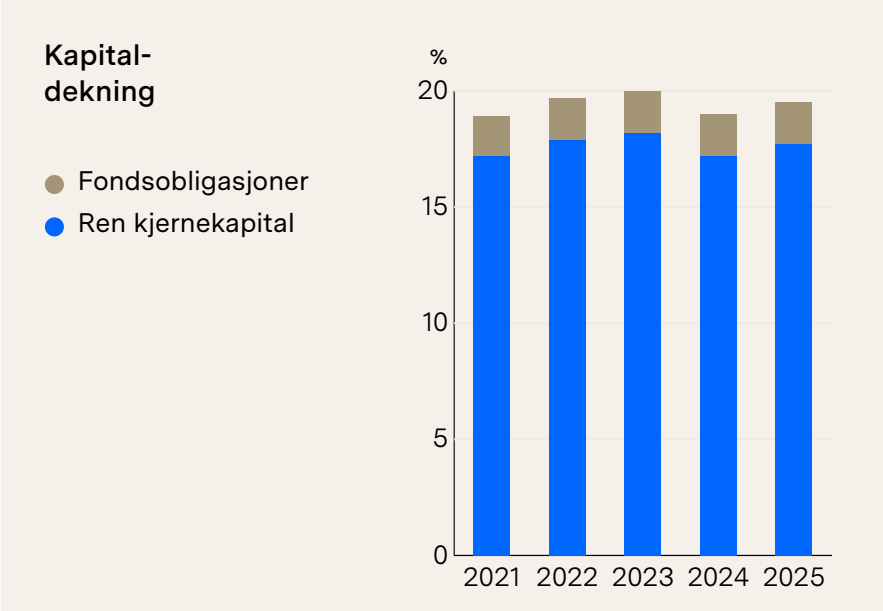
Innskudd fra kunder

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

Kapitaldekning

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

Sparebanken Møre har et internt minimumskrav for ren kjernekapital på 16,15 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Finanstilsynet



gjennomførte SREP i 2025. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital. Kapitalkravsmarginen skal oppfylles med ren kjernekapital.

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

Verdipapirer

Beholdningen av plasseringer i verdipapirer (LCR-porteføljen med tillegg av overskuddslikviditetsporteføljen) var ved utgangen av 2025 på 15 479 mill. kroner mot 12 144 mill. kroner ved utgangen av 2024. Volumet på porteføljen er i hovedsak tilpasset LCR-kravet, men også bankens generelle likviditetssituasjon.

Banken har ingen handelsportefølje ved utgangen av 2025.

Bankens fondsobligasjoner består av 2 lån, til sammen pålydende 750 mill. kroner. Begge lånene er utstedt til flytende rente.

FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Det vises til bestemmelser om fordeling av overskudd i finansforetaksloven, blant annet §10-17, og til utbyttepolitikken til Sparebanken Møre. Det legges opp til å foreslå at 73,1 % av overskuddet i konsernet (75,5% av overskuddet i morbanken) utdeles som kontantutbytte til egenkapitalbevisiere og utbyttedmidler til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,11 prosent av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 50,89 prosent tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2025 ble kr 9,57 (kr 9,28 i morbanken). Styret legger opp til å foreslå overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2025 settes til kr 7,00, totalt 349 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttedmidler til lokal samfunnet vil utgjøre 361 mill. kroner.

Forslag til resultatdisponering (tall i mill. kroner):		
Årets overskudd	1 000	
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne	60	
Utbyttedmidler (75,5 %)		
Til kontantutbytte	349	
Til utbyttedmidler til lokalsamfunnet	361	710
Styrking av egenkapitalen (24,5 %)		
Til utjevningfondet	113	
Til grunnfondet	117	230
Sum disponert	1 000	

INNHold

2 Leder

ViRKsOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

EGENKAPITALBEVIS OG UTBYTTE

Ved utgangen av 2025 var det 7 614 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 4,0 prosent ved utgangen av året.

Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 795 520. Eierandelskapitalen utgjør ved utgangen av året 49,1 prosent av bankens totale egenkapital.

I note 34 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis.

Sparebanken Møre oppmuntrer til at alle ansatte skal eie egenkapitalbevis i Sparebanken Møre, og bidrar til dette gjennom belønningsordninger. Ved årsskiftet eide ansatte 947 121 egenkapitalbevis i Sparebanken Møre, noe som i sum plasserer ansatte som den åttende største MORG-eieren.

Pr. 31. desember 2025 eide banken 231 141 (herav 50 000 utlånt til Arctic iht. market making – avtale) egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

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

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

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

FORRETNINGSOMRÅDER

Personmarked

Sparebanken Møre er markedsleder på Nordvestlandet og mer enn hver fjerde privatperson i fylket er kunder i banken. Banken har god vekst både i og utenfor Møre og Romsdal. I fylket har markedsandelen økt fra 26,2 prosent ved starten av året til 26,6 prosent ved utgangen av 2025 (kilde: Eiendomsverdi AS). Banken opplever spesielt sterk vekst på Nordmøre og øker markedsandelen i Kristiansund fra 13,4 prosent ved inngangen av året til 14,3 prosent ved utgangen av året. (Kilde: Eiendomsverdi AS). Banken vokser fortsatt godt i store deler av fylket, og spesielt i Hustadvika kommune der det ble åpnet nytt kontor i 2024. Markedsandelen i Hustadvika har økt fra 5,3 prosent til 6,4 prosent i løpet av året. (Kilde: Eiendomsverdi AS).

Total utlånsvekst endte på 1,8 mrd. kroner, tilsvarende 3,1 prosent. Utlånsbalansen endte på 59,7 mrd. kroner ved utgangen av året. Innskuddsveksten har

vært sterk gjennom flere år og økte med 1,3 mrd. kroner (4,5 prosent), og viste 31,5 mrd. kroner for personmarkedet ved årsskiftet.

2025 ble nok et rekordår innenfor kapitalforvaltning med en sterk vekst i antall nye, formuende kunder. Banken opplever økt interesse for sparing og plassering blant flere kundesegment, og spesielt har større formuende kunder vist oss stor tillit i året som har gått.

Tilgjengelighet og et sterkt kompetansemiljø har vært viktig for kundene i nok et år med høy prisvekst og et relativt høyt rentenivå. Tilveksten av nye kunder er god, både på Nordvestlandet, i Oslo og i større byer i Norge. Dette er en god bekreftelse på bankens forretningsmodell og konkurransekraft.

Sparebanken Møre legger stor vekt på tilgjengelighet, kompetanse og god kundeservice. Rask responstid og god kompetanse blir lagt merke til fra omgivelsene og satt pris på av kundene.



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G – Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Aktiviteten i området er god, og arbeidsledigheten lav. Antall solgte boliger økte med 9,4 prosent sammenlignet med 2024, og ligger på nivå med landsgjennomsnittet.

Sparebanken Møre skal være en pådriver for bærekraftig utvikling. I rollen som rådgiver for mange personkunder, er det viktig å aktivt påvirke kundene til å ta bærekraftige valg. Høyere energikostnader og et generelt høyere prisnivå medfører at mange kunder må redusere sitt forbruk. God rådgivning som sikrer at kunden har en sunn og bærekraftig økonomi er viktigere enn noen gang. Det er viktig for mange kunder å ha en rådgiver som kjenner deg, og som det er lav terskel for å ta kontakt med.

Misligholdet i porteføljen er lavt og stabilt. Vår erfaring er at de fleste håndterer sin økonomiske situasjon godt, og har reserver å tære på ved behov. Noen kunder opp lever likevel at økonomien er strammere, og søker mer rådgivning. Kun et fåtall av kundene i banken har utfordringer med å betjene sine forpliktelser, og antallet kunder som søker avdragsfritak er fortsatt stabilt og lavt.

Selv om banken opplever at de fleste kundene håndterer et økt kostnads- og rentenivå ser vi at en del potensielt nye kunder tar kontakt med oss gjennom avdeling Grep. Avdelingen ble etablert høsten 2023 og har spesialisert seg på å håndtere kunder med økonomiske utfordringer. Grep skal være et tilbud til boliglånskunder som har behov for tettere oppfølging og bistand for å kunne ta grep om egen privatøkonomi. Rådgiverne i avdelingen har spesialistkompetanse og lang erfaring fra gjeldsrådgivning i NAV, kombinert med god bankfaglig kompetanse. De håndterer både nye og eksisterende kunder, og målet er å bistå flere med å få en langsiktig og bærekraftig privatøkonomi.

God rådgivningskompetanse kombinert med produkter som er godt egnet til å dekke kundenes behov er viktige bidrag for å skape gode kundeopplevelser. Alle ansatte i kundeposisjon gjennomfører FinAut sine

autorisasjonsordninger. I tillegg gjennomføres løpende oppdateringer i markedsutvikling, systemopplæring og trening i utøvelse av god kunderådgiving.

Banken er opptatt av langsiktige og gode relasjoner til kundene. Tilgjengelighet og kompetanse har vært viktige satsingsområder for banken i flere år, og i 2025 har arbeidet gitt resultater gjennom gode tilbakemeldinger fra eksisterende kunder, sterk tilvekst av nye kunder og gode resultater fra eksterne undersøkelser.

Næringslivsmarked

Divisjon Næringslivsmarked utgjør Nordvestlandets største finansielle næringslivsmiljø. Divisjonen består av 5 bransjeavdelinger, 3 geografiske enheter, næringsbasen og stab. Totalt arbeider 60 kompetente medarbeidere fordelt over hele fylket, med bankens næringslivskunder.

Veksten har de siste årene vært god både på utlån og innskudd. Utlån til bedriftsmarkedet utgjør nå ca 30 mrd kroner, tilsvarende omtrent 33 prosent av bankens samlede utlånsportefølje. Innskudd fra næringslivskunder og offentlig sektor utgjør totalt 21,8 mrd. kroner, tilsvarende omtrent 41 prosent av bankens samlede innskuddsportefølje.

De største enkeltbransjene målt i utlån er nærings-eiendom og fiskeri. Utlånsvolumet innen nærings-eiendom er redusert med 3,1 % fra 9,8 mrd. kroner i 2024 til totalt 9,5 mrd. kroner i 2025. Ledighets-graden er fortsatt lav, og over 40 prosent av utlånsporteføljen er rentesikret. Hele 96 prosent av engasjementsvolumet er innenfor lav/middels risiko. Totalt 78 prosent av porteføljen er innenfor Møre og Romsdal, og sentrale kontor- og hotelleiendommer i Oslo utgjør 17 prosent. Fiskeriporteføljen har en vekst på 8 prosent fra 5 mrd. kroner til 5,4 mrd. kroner i 2025. For fiskerinæringen er kvotesituasjonen i 2026 krevende med betydelige kvotereduksjoner, samtidig

som sterke markeder bidrar til gode priser på norske sjømatprodukter. De fleste rederiene har også en robust økonomi med god soliditet og likviditet for å håndtere reduserte kvoter.

Kvaliteten i den samlede utlånsporteføljen til nærings-livskunder er fortsatt god, og både misligholdsnivå og tap er lavt i de fleste bransjer. Brutto kredittforringede engasjement for næringslivsporteføljen utgjør 188 mill. kroner (0,58 %) pr 31.12.2025 mot 301 mill. kroner (0,97 %) pr 31.12.2024.

I 2025 valgte over 550 næringslivskunder å etablere et aktivt kundeforhold i Sparebanken Møre. Dette er tilnærmet på gjennomsnittet for de fem siste årene.

Aktivitetsnivået i næringslivet på Nordvestlandet var gjennomgående tilfredsstillende også i 2025, men utviklingen var mer sammensatt enn året før. Eksportrettede virksomheter og reiselivsnæringen opplevde fortsatt god aktivitet støttet av en fortsatt relativt svak norsk krone og solid etterspørsel i flere markeder. Dette bidro til å opprettholde et godt aktivitetsnivå i deler av industrien og tilknyttede tjenestenæringer.

Norske verft har hatt gode ordrebøker med bygging og reparasjon av offshore-strukturer, tankere og spesialfartøy. Dette har vært en viktig driver for vekst i maritim sektor. Maritim og offshore industri vil i økende grad kommende år vektlegge digitalisering, automatisering og energiomstilling (grønn teknologi), noe som kan skape nye nisjer for verft og leverandører.

Innen bygg og anlegg var aktiviteten fortsatt dempet i store deler av året. Selv om rentenivået viste tegn til stabilisering og etter hvert lettelse, bidro høye byggekostnader, svak boliggetterspørsel og lav igangsetting av nye prosjekter til å holde aktiviteten nede. Mot slutten av året var det imidlertid noe tegn til bedring, særlig innen rehabilitering og enkelte boligprosjekter.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjØrelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Sparebanken Møre opprettholder en markedsandel på 27 prosent målt i antall bedrifter i Møre og Romsdal, men den er av historiske årsaker høyest på Sunnmøre (36 prosent). For å styrke markedsarbeidet i Romsdalen og på Nordmøre ble det høsten 2023 etablert en ny næringslivsavdeling med lokalisering i Kristiansund, i tillegg til avdelingen i Molde. Målet med satsingen var å skape et slagkraftig miljø for å styrke bankens konkurransekraft. Fra 2023 har markedsandelen på Nordmøre økt fra 9 prosent til 12 prosent i 2025.

Næringsbasen, som tidligere var en del av Kundeservice, har i 2025 blitt organisert under Næringslivsdivisjonen. Dette sikrer et komplett tilbud med spisskompetanse til alle næringslivskundene, og har løftet servicekvalitetsnivået for både store og små bedrifter. De utadrettede tjenestene er primært rettet mot mindre bedrifter innen alle bransjer der kundens samlede behov for finansielle tjenester blir ivaretatt.

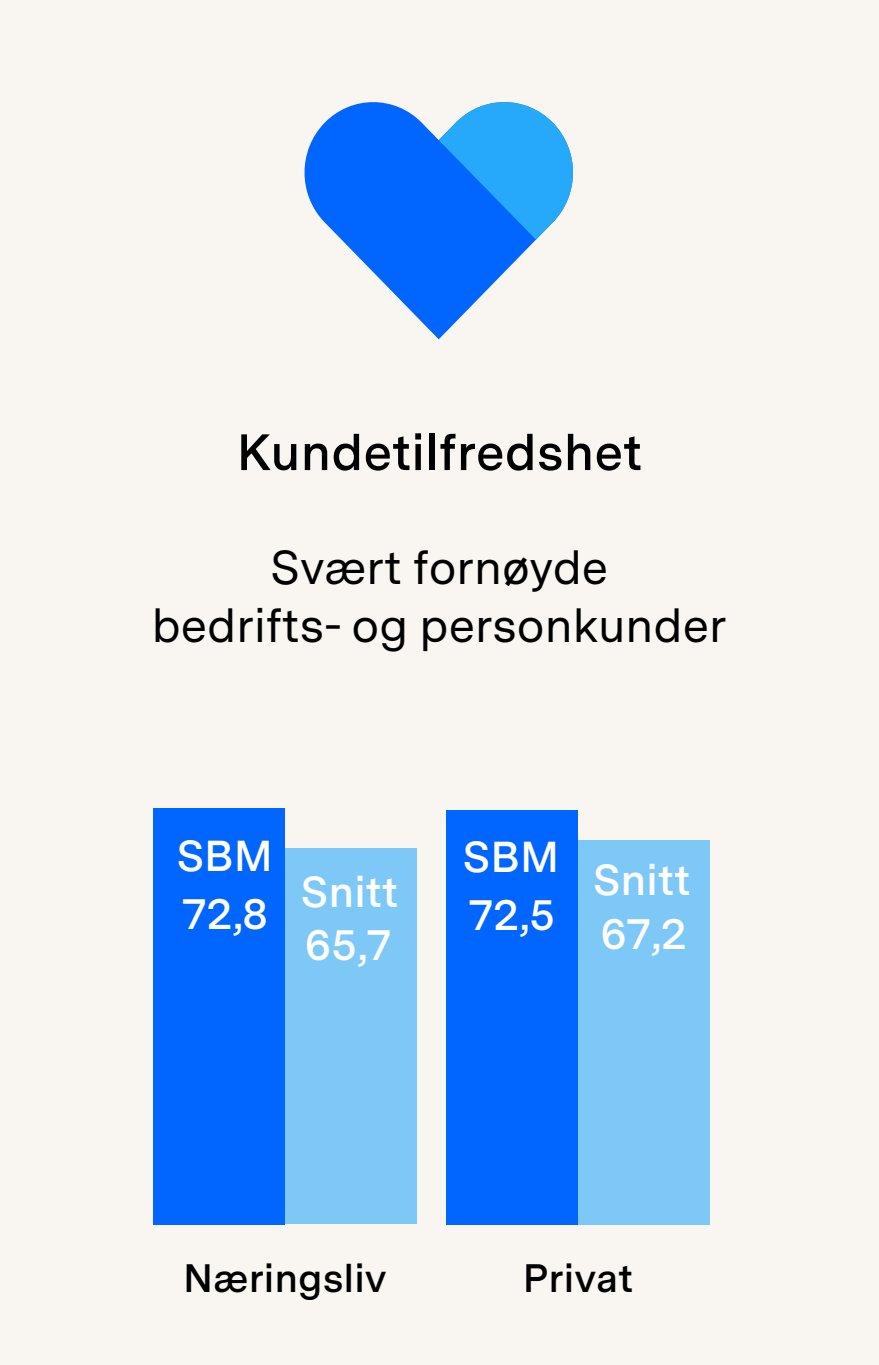
I EPSI’s nasjonale kundetilfredshetsundersøkelse for banker i bedriftsmarkedet høsten 2025 fikk banken en ny bekreftelse på at kundene er svært tilfredse.

Sparebanken Møre havnet for femte år på rad i toppsjiktet nasjonalt. Med en poengscore på 72,8 prosent, mot et bransjesnitt på 65,7 prosent, havnet Sparebanken Møre på en andre plass i årets undersøkelse. Banken får toppscore på image (83,5 %), der vi ifølge kundene viser oppriktig interesse, tar samfunnsansvar, er enkel å forholde seg til og er pålitelig. Undersøkelsen bekrefter på nytt at kompetente rådgivere med spisskompetanse innen bransjer og lokale markedsforhold er utslagsgivende for kundetilfredsheten. I et bankmarked med tøff konkurranse er det gledelig å se at Sparebanken Møre scorer best ifht andel kunder som vurderer å bytte bank (8 %) mot bransjesnittet (19 %).

Videreutvikling av medarbeidernes kompetanse er et viktig satsingsområde. I en tid med betydelig økende svindelaktivitet har vi kurset medarbeiderne for å best mulig kunne bistå kundene og redusere

risikoen for at de blir utsatt for svindel. Det er også gjennomført fagdager med fokus på bransjekunnskap, kredittkvalitet, bærekrafts arbeid knyttet til omstillingsplanen, kunstig intelligens, m.m.

Når det gjelder bærekraft rangeres Sparebanken Møre med god margin høyest av alle banker i EPSI-undersøkelsen, hele 5 poeng foran nr 2.



Banken igangsatte et 3-årig energieffektiviseringsprogram sammen med Energiråd AS i 2024. Programmet, ”GrønnArena Møre” er et program for bedrifter med næringsseiendom der målet er en energieffektivisering på 25 prosent. Programmet er nå inne i sitt siste år på Sunnmøre. I 2025 startet vi GrønnArena Møre også for bedrifter på Søre Sunnmøre. Totalt deltar 35 bedrifter i programmene som samler deltagerne i fysiske samlinger gjennom året der de bl.a. får lære om energiledelse og energieffektiviserende tiltak.

Nytt i 2025 er også samarbeidet med Sintef Nordvest AS om det regionale matberedskapsprosjektet Forsyne. Målsettingen er å styrke matberedskapen og samfunnsrobustheten i Møre og Romsdal. Prosjektet samler aktører fra næringsliv, myndigheter og frivillighet for å utvikle samarbeidsformer, kartlegge ressurser og bygge kunnskap som kan omsettes til handling i krisesituasjoner. Prosjektet fokuserer på raskere og mer effektiv respons ved kriser, samt utvikling av alternative verdikjeder og lokale erstatninger av importvarer. Initiativet er godt mottatt av bedriftene, og i 2026 vil bedrifter fra sjømatsektoren, kjøttproduksjon, matdistribusjon og logistikk delta i prosjektet.

Sparebanken Møre tilbyr grønne lån til kunder innen næringsseiendom. Vi har i 2025 arbeidet med å utvide tilbudet av grønne lån, samt etablere kriterier for bærekrafts-linkede lån innenfor bankens ulike bransjegrupper. Dette arbeidet vil fortsette i 2026 bl.a. gjennom Grønt Skipsfartsprogram der banken er med i et delprosjekt.

For å kunne tilby kundene best mulig finansielle løsninger arbeider banken tett sammen med gode samarbeidspartnere, og har siden 2019 vært deltager i Innovasjon Norges Vekstgarantiordning. Ordningen skal styrke kapitaltilgang til raskt voksende små og mellomstore bedrifter. I 2025 inngikk vi ny avtale med Innovasjon Norge om forlengelse av vekstgarantiordning, med utvidet ramme og gunstigere betingelser for kundene.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømpoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Banken forlenget også samarbeidsavtalen med Eksportfinansiering Norge om arbeidskapitalgaranti i 2025. Ordningen er med på å sikre tilgang til driftskreditter for norske eksportbedrifter

Næringsteft er Sparebanken Møres gründerprogram som arrangeres for niende gang. Programmet er en kompetansereise og en konkurranse med en samlet premiepott på over 2 mill. kroner. I år som i fjor er kriteriene utvidet noe, slik at flere selskap fra industri og etablert næringsliv kan delta om de har en ny idé til et nytt selskap.

Ser vi frem mot 2026 forventes fortsatt god aktivitet i vårt markedsområde, selv om utviklingen i større grad trolig vil preges av normalisering etter noen år med betydelige svingninger i økonomien. Signalene fra Norges Banks regionale nettverk indikerer at Nordvestlandet fortsatt vil ha et relativt robust aktivitetsnivå, støttet av eksportrettede næringer, maritim sektor og reiseliv. En mer stabil kronekurs kombinert med et lavere rentenivå enn i foregående år vil bidra til økt forutsigbarhet for både husholdninger og næringsliv. Dette ventes å gi bedre rammevilkår for investeringer, særlig innen boligbygging, rehabilitering og deler av bygg- og anleggssektoren.

Reallønnsvekst og økt kjøpekraft hos husholdningene vil kunne bidra til videre vekst i privat konsum, og dermed økt etterspørsel etter varer og tjenester i regionen. Samtidig vil kostnadsnivået i flere næringer fortsatt være høyt, noe som kan dempe lønnsomheten og gjøre bedriftene mer selektive i sine investeringsbeslutninger.

Arbeidsmarkedet i vårt område forventes å forbli stramt også i 2026. Tilgangen på kvalifisert arbeidskraft vil fortsatt være en av de viktigste begrensende faktorene for videre vekst. Spesielt innenfor maritim industri, skipsverft og tekniske fag, samt bygg og anlegg, vil konkurransen om arbeidskraften være stor. Dersom kronekursen forblir relativt svak, kan dette fortsatt gjøre det krevende å tiltrekke

utenlandsk arbeidskraft, samtidig som demografiske forhold bidrar til lavere tilvekst i arbeidsstyrken.

Det knytter seg fortsatt stor usikkerhet til den internasjonale utviklingen. Geopolitiske spenninger, endringer i handelspolitikk og risiko for økte handelshindre kan påvirke globale verdikjeder og eksportrettet næringsliv i regionen. Samtidig gir omstilling mot mer bærekraftige løsninger og økt fokus på energi, effektivisering og teknologi nye muligheter for næringslivet på Nordvestlandet. Samlet sett vurderes utsiktene mot 2026 som positive, men med økt behov for tilpasning og omstilling i møte med et mer sammensatt risikobilde.

Kapitalmarkedet

Sparebanken Møres konsesjonsbelagte verdipapir-virksomhet blir forvaltet av Seksjon Økonomi og Finans og Seksjon Kapitalforvaltning. I Seksjon Økonomi og Finans følger avdeling Treasury opp tjenester knyttet til finansiering og forvaltning for konsernet, mens avdeling Markets forvalter de kunderettede tjenestene gjennom kundehandel i valuta, renter og aksjer. Seksjon Kapitalforvaltning følger opp tjenesten Aktiv Forvaltning.

Sparebanken Møre skal ha lav til moderat risiko totalt for bankens og konsernets virksomhet. Inntjeningen skal være et resultat av kunderelaterte aktiviteter, og ikke finansiell risikotaking, bankens markedsrisiko skal være lav.

De to seksjonenes kunderettede tjenester ga inntekter på om lag 88 mill. kroner i 2025. Dette utgjør om lag 27 prosent av bankens andre inntekter i 2025 og er noe redusert sett mot 2024. Valuta- og rentehandel samt Aktiv Forvaltning er de viktigste inntektsområdene. Etter fratrekk av kostnader blir inntektene fra ovennevnte tjenester allokert til kundestedene i divisjon Næringslivsmarked og divisjon Personmarked.

DATTERSELSKAPER

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 201 mill. kroner etter skatt i 2025 (172 mill. kroner).

Møre Boligkreditt

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av 2025 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 30,6 milliarder kroner, hvorav om lag 38 prosent er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved årsskiftet hadde morbanken ingen beholdning i obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 195 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2025 (140 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS

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

Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS

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

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjØrelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

STIFTELSE

I 2024 etablerte Sparebanken Møre to stiftelser; Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre og Stiftelsen TEFT Møre. Hensikten med opprettelsen av sparebankstiftelsen var å ha en langsiktig og stabil eier som er med på å videreføre sparebanktradisjonene, og å sikre et godt regionalt forankret sparebanktilbud i Møre og Romsdal. Etablering av gavestiftelsen Stiftelsen TEFT-Møre, ble gjort bl.a. ut fra behovet for å periodisere gavemidler uten at det påvirker eierbrøken i banken.

I årsoppgjørdisposisjoner for overskudd tilordnet grunnfondskapitalen kan overskuddet tildeles flere mottakere. Banken kan velge å (i) dele ut gaver til allmennyttige formål, (ii) overføre midler til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre (iii) overføre midler til Stiftelsen TEFT Møre, eller (iv) overføre midler til grunnfondskapitalen.

FINANSIELLE INVESTERINGER

Sparebanken Møre har eierandeler i ulike selskap (se note 24), og i 2025 gikk banken inn på eiersiden i Norne Securities AS med en aksjeandel på 6,97 prosent. Mot slutten av året besluttet banken i tillegg å gå inn på eiersiden i to nye selskaper: 5,25 prosent i Borea Asset Management AS (indirekte eierskap gjennom Frende Kapitalforvaltning AS), og 1,56 prosent i Kredittbanken AS. Transaksjonene knyttet til Borea Asset Management og Kredittbanken ventes gjennomført i første kvartal 2026.

FORSKNING OG UTVIKLING

Banken arbeider målrettet med ulike utviklingsprosjekt der hensikten er å fremskaffe forbedrede produkter og tjenester for kundene, eller som et ledd i å effektivisere og styrke kvaliteten i interne arbeidsprosesser.

Noen av prosjektene gjennomføres i samarbeid med partnere som TietoEvry og NTNU. I samarbeidet med NTNU i Ålesund, er det fokus på tverrfaglige

utviklingsprosjekt i samarbeid med næringsliv og offentlig sektor. Dette gjøres gjennom en rekke tiltak som forskningsprosjekter, arbeidsrelevant utdanning, sommer internship, studentutmerkelser, symposium, arrangement og Næringsteft.

Konsernet er også en sterk bidragsyter til FoU-aktiviteter på Nordvestlandet via forskningsmiljø, kunnskapsparker og bransjeklynger.

FORETAKSSTYRING

Foretaksstyring i Sparebanken Møre omfatter mål prinsipper og praksis som konsernet styres og kontrolleres etter for å ivareta egenkapitalbeveies, kundenes og andre gruppers interesser i konsernet. God foretaksstyring er en forutsetning for langsiktig og bærekraftig verdiskaping.

Som finansforetak er Sparebanken Møre underlagt en rekke regler og anbefalinger som skal sikre god foretaksstyring. Oversikt over regelverket fremgår av Finanstilsynets «Modul for intern virksomhetsstyring». Styret i banken reviderer årlig flere retningslinjer som skal sikre god foretaksstyring, blant annet retningslinjer for intern virksomhetsstyring.

Sparebanken Møre følger «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» av 28. august 2025 så langt denne passer for sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis. Sparebanken Møre redegjør årlig for etterlevelsen av anbefalingen i henhold til regnskapsloven § 2-9 og Regel bok II Oslo Børs punkt 4.4. Redegjørelsen om foretaksstyring finnes som en egen del av årsrapporten.

RISIKO- OG KAPITALSTYRING

Et grunnleggende element med å drive bankvirksomhet er å ta risiko. Risikostyring og risikokontroll er fokusområder for styret. Overordnet formål med risikostyring og risikokontroll er å sikre at man oppnår de fastsatte mål, sikre effektiv drift, håndtere risikoer som

kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet og sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt en målsetting om at konsernet skal ha lav til moderat risiko i sin virksomhet. Inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, ikke finansiell risikotaking. Det skal kontinuerlig arbeides for å ha kontroll på de risikoer som foreligger. I de tilfeller hvor risikoen er vurdert større enn det som anses akseptabelt, skal det straks settes i gang tiltak for å redusere denne risikoen.

De overordnede rammene for Sparebanken Møres risikostyring vurderes årlig av styret i forbindelse med utarbeidelse og revidering av strategisk plan. Styret vedtok i desember 2025 ny strategisk plan, «Møre 2028 – Årsplan 2026». Årlig vedtar også styret Retningslinje for intern virksomhetsstyring i konsernet, og datterselskaper vedtar individuelle risikostراتيجier tilpasset sin virksomhet. Det er vedtatt egne retningslinjer for hvert vesentlig risikoområde, herunder blant annet kreditt risiko, bærekraftsrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, konsentrasjonsrisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko.

De ulike retningslinjene danner rammeverk for konsernets ICAAP. Styret tar aktivt del i årlig prosess og etablerer eierskap til vurderingene og beregningene som fremkommer, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Som en del av ICAAP inngår ILAAP, som er bankens vurdering av likviditets- og finansieringsrisiko. Gjennomførte beregninger i ICAAP viser at konsernets kapitaldekning er robust for å kunne møte vesentlig mer negativ økonomisk utvikling enn det som ligger til grunn i langsiktig strategisk plan. Dette er understøttet både av økonomiske beregninger, samt av simuleringer ved bruk av ulike stresstester.

Sparebanken Møre har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt. Konsernets

INNHold

2 Leder

ViRKsOMHETEN

6 Tilbakeblikk 2025

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

13 Konsernledelsen

17 Datterselskap

18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G – Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

risikoeksponering og risikoutvikling følges overordnet opp ved periodiske rapporter til ledelsen, risikoutvalget og styret. Ett av risikoutvalgets hovedformål er å påse at Sparebanken Møres risikohåndtering blir godt ivaretatt.

Styret vurderer Sparebanken Møres samlede risiko-eksponeringer å ligge innenfor konsernets målsatte risikoprofil. Det er styrets oppfatning at konsernets og bankens risikostyring er god.

EUs kapitalkravregelverk er gjort gjeldende i Norge, og Sparebanken Møre rapporterer blant annet kapitaldekningskrav og likviditetskrav i henhold til dette regelverket. Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok svar på søknaden 22. juni 2023 hvor Finanstilsynet innvilget de omsøkte modellene for bedriftsmarkedet. 18. januar 2024 fikk banken svar på omsøkte modeller for personkundemarkedet. Finanstilsynet mener at de omsøkte modellene for personmarkedet ikke oppfyller kravene til forsvarlig nivåkalibrering, jf. kapitalkravsforordningen artikkel 179-182. Basert på tilbakemeldingene fra Finanstilsynet har banken justert nye modeller, og sendte søknad til Finanstilsynet om modell- og kalibreringsendringer for personkunder 9. mai 2025.

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

Finansdepartementet har besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikraft-tredelse fra 1. juli 2025. Banken har implementert nytt boliglånsulv fra og med 3. kvartal 2025.

Basert på kapitaldekningsregelverket består minimumskravet for kapitaldekning av et Pilar 1- og et Pilar 2 krav. Pilar 2-tillegget gjelder for risikoer som ikke er dekket eller bare delvis er dekket av Pilar 1.

Sparebanken Møre har et internt minimumskrav for ren kjerne kapitaldekning på 16,15 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Basert på gjennomført SREP i 2025 har Finanstilsynet fastsatt det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre til 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravs-margin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og 75 prosent kjernekapital. Finanstilsynet skal gjennomføre en ny SREP i 2027.

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

Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å bruke grunnleggende IRB-metode for beregning av kapitalkrav for kredittengasjement. Beregninger knyttet til operasjonell risiko gjøres ut fra basismetoden.

Ved utgangen av 2025 har Sparebanken Møre en kapitaldekning godt over de regulatoriske kapital-kravene og det internt satte minimumskravet for ren kjernekapital på 16,15 prosent. Ansvarlig kapital utgjør 21,5 prosent (21,1 prosent), kjernekapital 19,5 prosent (19,0 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 17,7 prosent (17,2 prosent).

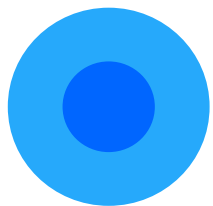
Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fast-satt til 3 prosent. Ved utgangen av 2025 var uvektet kjernekapitalandel for Sparebanken Møre 7,2 prosent (7,4 prosent), som gir en god margin til det totale kravet.

Styret har løpende oppfølging av kapitaldekningen, og konsernet skal ha et kapitaliseringsnivå som samsvarer med den aksepterte risikotoleransen. I bankens gjen-opprettingsplan klargjøres alternativer som konsernet kan gjennomføre dersom kapitaldekningen kommer under stress. Alternativene listes i prioritert rekkefølge, med beskrivelse av tiltak, samt angivelse av planlagt iverksettelse om nødvendig.



Egenkapital-avkastning

12,5%



Ren kjernekapital

17,7%



Forvaltningskapital

109 mrd. kroner

INNHold

2 Leder

Virksomheten

6 Tilbakeblikk 2025

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

13 Konsernledelsen

17 Datterselskap

18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

26 Virksomhetens art

27 Strategi og mål

27 Sentrale rammebetingelser

28 Redegjørelse for årsregnskapet

30 Forslag til disponering av årets overskudd

31 Egenkapitalbevis og utbytte

31 Forretningsområder

34 Datterselskaper

35 Stiftelser

35 Finansielle investeringer

35 Forskning og utvikling

35 Foretaksstyring

35 Risiko- og kapitalstyring

40 Medarbeidere og arbeidsmiljø

40 Styreansvarsforsikring

40 Intern revisjon

40 Fortsatt drift

40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

55 E – Klima og miljø

67 S – Sosiale forhold

80 G – Styring

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Kredittrisiko

Kredittrisiko (eller motpartsrisiko) er risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko, herunder risiko knyttet til store engasjement med samme kunde, konsentrasjon innenfor geografiske områder eller næringer eller med likeartede grupper av kunder.

Kredittrisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Konsernet har en moderat risikoprofil for kredittrisiko, slik denne er definert gjennom konsernets kredittrisikostrategi. Strategien gir blant annet rammer for konsentrasjon knyttet til bransjer og engasjementstørrelser, geografisk eksponering, vekstmål og risikonivå.

Etterlevelse av styrets vedtak innenfor kredittområdet overvåkes av seksjon Risikostyring og Compliance, som er uavhengig av kundeenhetene. Styret mottar gjennom året løpende rapportering om utviklingen i kredittrisikoen presentert i månedlig risikorapport. I tillegg gjennomføres det egne periodiske gjennomganger av kredittområdet i revisjons- og risikoutvalgene. I henhold til boliglånsforskriften og utlånsforskriften mottar styret kvartalsvise rapporter. Sparebanken Møres interne retningslinjer er tilpasset i henhold til Finanstilsynets retningslinjer om utlån til boligformål.

Sparebanken Møre har som en del av IRB-systemet egne risikoklassifiseringsmodeller som kundene klassifiseres etter:

- Forventet misligholdsfrekvens (PD) brukes som mål på kvalitet. Kunden klassifiseres i risikoklasse ut fra sannsynlighet for mislighold
- Eksponeringsverdien (EV) er den verdien som ligger til grunn for beregning av risikovektede eiendeler under IRB-metoden. Den er en beregnet størrelse hvor trukket engasjement eller utlån, lånetilsagn og

en andel av bevilgede, uttrukne rammer inngår

- Tap gitt mislighold (LGD) angir hvor mye konsernet forventer å tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Modellene tar hensyn til sikkerhetene kunden har stilt, fremtidig kontantstrøm og andre relevante faktorer

Disse modellene er et vesentlig bidrag i den interne styringen av kredittrisiko. Det gjennomføres månedlig scoring av kundene, og dette gir grunnlag for løpende overvåkning av utviklingen i Sparebanken Møres kredittrisiko. Egne søknadsscoremodeller benyttes i kredittbevilgningsprosessen.

Gjennom konsernets rapporteringsportal har hver enkelt medarbeider med kundeansvar tilgang til rapporter som viser utviklingen i sin porteføljes kredittrisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at lederne i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sine respektive ansvarsområder. Rapporteringen benyttes blant annet til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir også kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Avdeling Spesialengasjement utgjør en del av seksjon Risikostyring og Compliance. Målsettingen med denne avdelingen er å effektivisere taps- og misligholdsprosessen. Gjennom dette øker man kvaliteten og profesjonaliseringen i håndteringen av utsatte engasjement, og man sikrer objektivitet og uavhengig behandling. Avdelingen rapporterer oppover i ledelseshierarkiet uavhengig av linjen.

Styret vurderer Sparebanken Møres samlede kredittrisiko å være innenfor den vedtatte risikoappetitten i konsernet. Eksponeringen mot store engasjement er godt innenfor vedtatte rammer, og oppfølging og kontroll på dette området er god. Styret mener at Sparebanken Møre er godt rustet til å håndtere eventuell økt kredittrisiko i utlånsporteføljen, og konsernet har et godt grunnlag for økt satsing mot gode utlånsprosjekt i Sparebanken Møres virkeområde fremover.

Klimarisiko

Klimarisiko er konsekvenser som følge av klimaendringer. Klimarisiko vil også påvirke bankens risikobilde, hovedsakelig gjennom kredittrisiko. Det er derfor avgjørende at banken forstår hvordan klimarisiko vil påvirke næringslivskundenes forretningsmodeller og lønnsomhet. Samtidig skal banken være pådriver for at kundene ikke påvirker klimaet negativt, men omstiller seg til et lavutslippssamfunn.

I vurderingen av klimarisiko skal særlig to risikoer vurderes; fysisk risiko og overgangsrisiko:

- Fysisk klimarisiko oppstår som følge av hyppigere og mer alvorlige episoder med tørke, flom, nedbør, stormer, ras og stigende havnivå.
- Overgangsrisiko er risiko knyttet til endringer og opptrapping av klimapolitikken/reguleringer, utviklingen av ny teknologi og endrede kundepreferanser (forbrukere) og investorkrav som kan føre til brå endringer i markedsverdien til finansielle aktiva og særlig eiendeler knyttet til karbonintensiv virksomhet (høyt forbruk av energi fra fossilt brensel; kull, olje, naturgass, oljeskifer og tjæresand).

Banken rapporterer detaljert om sitt arbeid med klima, klimarisiko og scenarioanalyser i kapittel E1 i bærekraftsdelen av Styrets årsberetning. Det er styrets oppfatning at bankens drift er innrettet slik at klimarisiko er innenfor bankens risikotoleranse.

Markedsrisiko

Markedsrisiko i Sparebanken Møre fremkommer i hovedsak som følge av de aktiviteter som utføres for å understøtte konsernets daglige drift. I dette ligger konsernets finansiering, obligasjonsporteføljen som holdes for å kunne møte likviditetsbehov og sikre låneadgang i Norges Bank, samt kundegenerert rente-og valutahandel.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjØrelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

I markedsrisikostrategien fastsetter styret rammer for konsernets markedsrisiko. Rammene overvåkes av seksjon Risikostyring og Compliance. Ramme størrelsene fastsettes med bakgrunn i analyser av negative markedsbevegelser. Basert på evaluering av risikoprofil, styring og kontroll legges det til grunn at banken aksepterer lav risiko innenfor markedsrisikoområdet. Rapportering av markedsaktiviteten inngår i Sparebanken Møres periodiske Risikorapport til ledelse, risikovalg og styre. Månedlig rapporteres resultatutvikling, samt faktisk risikoeksponering innenfor hver portefølje enkeltvis og aggregert. De rammer som gjelder for markedsrisiko er konservative, og samlet utgjør markedsrisikoen en liten andel av konsernets totale risiko.

Styret mener at konsernets risikoeksponering innenfor markedsrisikoområdet er innenfor de vedtatte risikotoleransegrensene.

Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansieringsstruktur er fastsatt i en overordnet finansieringsstrategi. Strategien gjenspeiler det moderate risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet. Her beskrives de mål Sparebanken Møre har for å bevare sin finansielle styrke. Det er definert konkrete rammer på ulike områder for konsernets likviditetsstyring. I Sparebanken Møres gjenopprettingsplan er det beskrevet hvordan likviditetssituasjonen skal håndteres i urolige finansmarkeder.

- Det er etablert to sentrale kvantitative krav til likviditet:
- Krav til likviditetsdekning under stress: Liquidity Coverage Ratio (LCR)
 - Krav til langsiktig stabil finansiering: Net Stable Funding Ratio (NSFR)

LCR måler institusjonens evne til å overleve en stressperiode på 30 dager. LCR øker betydningen av likvide eiendeler med høy kvalitet. NSFR måler

langsiktigheten i institusjonens finansiering. NSFR medfører at institusjonene i større grad må finansiere illikvide eiendeler ved hjelp av stabil og langsiktig finansiering.

Regulatorisk minimumskrav til LCR og NSFR er begge på 100 prosent. Konsernet har etablert en intern minimumsmålsetting for LCR på 110 og på 105 for NSFR: Rapporteringen viser at Sparebanken Møre ligger med god margin til begge kravene.

Generelt innebærer strengere likviditetskrav en vesentlig rentekostnad for banken. I tillegg gjør det banken mer utsatt for endringer i kredittspread.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå, skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld. Konsernets innskuddsdekning ved utgangen av 2025 utgjør 59,4 prosent og ligger innenfor bankens målkorridor på 55-60 prosent.

Møre Boligkreditt AS har som formål å erverve lån med pant i bolig fra Sparebanken Møre og finansiere disse gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF premium) og gir konsernet økt diversifisering av finansieringskildene. Ved utgangen av 2025 er 42 prosent av konsernets totale utlån overført til boligkredittforetaket. Sparebanken Møre vil fortsette å overføre lån til Møre Boligkreditt AS i samsvar med finansieringsstrategiens planer.

For ytterligere å få tilgang til nye finansieringskilder, og for å søke stabilisert tilgang til finansieringen fra eksterne kilder, er både Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS sine utstedelser ratet av ratingbyrået Moody's.

I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha relativ høy andel med løpetid over ett år. Total markedsfinansiering endte på netto 42,5 mrd. kroner ved årsskiftet – vel 79 prosent av denne finansieringen har restløpetid ut over ett år.

Morbankens utestående seniorobligasjoner, med løpetid over ett år, har ved utgangen av 2025 en vektet gjenstående løpetid på 2,15 år, mens finansieringen fra obligasjoner med fortrinnsrett tilsvarende har en gjenstående løpetid på 3,21 år.

Sparebanken Møre har implementert styrerapportering knyttet til likviditetsområdet basert på rapporteringsstrukturen i Finanstilsynets modul for likviditetsrisiko.

Styret får hver måned en gjennomgang av bankens likviditetsstatus og faktiske kostnader ved markedslån, utvikling i marginalkostnad og gjennomsnittlige innlånskostnader – samt prognoser for likviditetsbehov og kommentarer til refinansiering i perioden framover.

Styret mottar også månedlig status i Risikorapporten om likviditetssituasjonen, og umiddelbart hvis det skjer viktige endringer som kan påvirke nåværende eller framtidig likviditetssituasjon. I rapporteringen inngår flere ulike nøkkeltall knyttet til utvikling i soliditet, balanse-og resultatutvikling, tap/mislighold og utvikling i cost of funds. Rapporteringen søker å identifisere likviditetssituasjon under normal drift, avdekke tidlige «faresignaler» og vurdere bankens stresskapasitet.

Det er styrets vurdering at likviditetssituasjonen ved utgangen av året er god. Styret mener også at den løpende likviditetsstyringen i konsernet er god.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen inkluderer også juridisk og omdømmerisiko. Operasjonell risiko er omfattende og griper inn på flere risikoområder som for eksempel tredjepartsrisiko, cyber-/informasjonssikkerhet, internt bedrageri, adferds risiko, antihvitvask og personvern.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjØrelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Styring og kontroll av Sparebanken Møres operasjonelle risiko er fastsatt i strategi for operasjonell risiko som blir evaluert og vedtatt av styret årlig.

Proessen for styring og kontroll av operasjonell risiko skal sikre kontinuerlig forbedring og at ingen enkelthendelse kan skade Sparebanken Møres finansielle stilling i alvorlig grad. God risikokultur i form av organisasjonens risikobevissthet, handlinger og evne til læring er en forutsetning for å oppnå målsetning, risikoappetitt og -toleranse for området. Styret har vedtatt interne retningslinjer for området, og det gjennomføres risikovurderinger løpende. Konsernet benytter en systematisk prosess for å identifisere og håndtere operasjonelle risikoer.

Bankens forretningsmodell med datterselskap, tilknyttede selskap gjennom utkontraktering av flere kritiske prosesser og økende krav til regulatorisk regelverk vil få konsekvenser for den operasjonelle risikoen. Risikobildet rundt Informasjon- og cybersikkerhet er eksempel på risikoområder som følges tett av banken gjennom relevante øvelser og samarbeid med blant annet NFCERT for å sikre optimal motstandsdyktighet mot uønskede hendelser. I tillegg bidrar geopolitisk uro til endring i risikobildet, og samlet understreker dette viktigheten av å ha styring og kontroll på den operasjonelle risikoen.

Forbedringsforslag og hendelser registreres og vurderes systematisk. Det har ikke forekommet enkelthendelser i løpet av 2025 med betydelige konsekvenser.

Styret mener at bankens samlede risikoeksponering knyttet til operasjonell risiko er forsvarlig.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er løpende og fremtidig risiko med hensyn til inntjening og kapital knyttet til konsernets brudd på eller manglende etterlevelse av krav fastsatt i eller i medhold av lover og forskrifter.

Compliancerisiko kan medføre offentlige sanksjoner (tap av konsesjon eller bøter), privatrettslig kompensasjon, og/eller erstatning for skade ved kontraktsbrudd. Compliancerisiko kan også medføre tap av omdømme, begrense forretningsmuligheter og redusere ekspansjonspotensial.

Sparebanken Møres overordnede mål for compliance er å sikre at konsernet opererer i samsvar med lover og forskrifter. Styret har fastsatt at banken skal ha lav risikoappetitt for compliancerisiko.

Hovedprinsippet for etterlevelse av de regulatoriske krav som Sparebanken Møre er eksponert for, er en arbeids- og ansvarsdeling. Det innebærer at de ulike divisjoner, seksjoner, avdelinger og forretningsenheter har et selvstendig ansvar for å påse at lover og forskrifter følges i det daglige.

Alle ansatte har et selvstendig ansvar for å etterleve rutiner og retningslinjer etablert i samsvar med lov og forskrift, herunder gi tilbakemelding ved eventuelle avvik.

Konsernets compliancefunksjon skal påse etterlevelse av krav fastsatt i lov eller forskrift, og rapporterer direkte til administrerende direktør og styret. Funksjonen har ansvar for å identifisere, vurdere, overvåke, rapportere og gi råd om compliancerisiko.

Styret vedtar årlig instruks for compliancefunksjonen og mottar kvartalsvis compliancerapporter. Det er styrets oppfatning at bankens drift er innrettet slik at compliancerisiko er håndtert tilfredsstillende.

Internkontroll knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen

Formålet med internkontrollen knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen er å sørge for at avlagt regnskap er uten vesentlig feil. Videre skal internkontrollen sørge for at de eksterne regnskapskravene oppfylles, samt at den informasjonen som publiseres til analytikere, tilsynsmyndigheter, investorer, kunder og andre interessenter er fullstendig og gir et rettviseende bilde av konsernets finansielle situasjon.

Ansvar for regnskapsrapporteringsprosessen er tillagt seksjon Økonomi og Finans.

Registrering av transaksjoner skjer i kjernesystemene til banken, og det gjennomføres daglige avstemminger mellom disse systemene og regnskapssystemet (BGL). Det tas ut periodiske styringsrapporter fra regnskapssystemet som kvalitetssjekkes. Eventuelle registrerte avvik korrigeres fortløpende. Månedlig utarbeides ulike styringsrapporter; BMS, analyser, risikorapporter mv., og regnskapsmessig konsolidering med tilhørende internregnskap gjennomføres både månedlig og kvartalsvis. Både resultat-, balanseposter og noteopplysninger avstemmes mot regnskapssystem og tidligere rapporteringer.

Et ledd i internkontrollen knyttet til rapporteringen av årsregnskapet er samarbeidet med ekstern revisor og deres revisjon av konsernets regnskap.

Kvartalsregnskapene og årsregnskap behandles av bankens konsernledelse og revisjonsutvalget, før endelig behandling i styret. Årsregnskapet behandles i tillegg av generalforsamlingen.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Rapportering av internkontroll

Rapportering av internkontroll i Sparebanken Møre er organisert desentralt med avdeling Risikostyring som koordinerende enhet. Det gjennomføres årlig lederbekreftelse av internkontrollen hvor alle ledere på nivå 1, 2, 3 og 4 deltar.

Administrerende direktør har basert på mottatt rapportering fra ledere avlagt årlig rapport til styret av hvordan internkontrollen håndterer bankens samlede risiko.

Administrerende direktørs vurdering er at bankens etablerte internkontroller i stor grad er tilstrekkelige til å sikre etterlevelse av bankens strategier og ivareta bankens identifiserte risikoer på en forsvarlig måte. Der det er identifisert forhold som bør forbedres, er det iverksatt tiltak.

Styret har mottatt løpende rapportering om driften og risikosituasjonen gjennom året. Basert på mottatte rapporteringer mener styret at internkontrollen er forsvarlig ivaretatt i Sparebanken Møre.

MEDARBEIDERE OG ARBEIDSMILJØ

Sparebanken Møre skal være en svært attraktiv arbeidsgiver, og medarbeiderne skal trives, være i utvikling og bidra til et godt arbeidsmiljø for alle. Dette skal blant annet oppnås gjennom personalpolitiske tiltak, involvering og utvikling av medarbeiderne og reflekterte tilbakemeldinger.

Medarbeidernes tilfredshet måles årlig, og både arbeidsmiljø, engasjement, ledelse og kommunikasjon samt risikokulturen i Sparebanken Møre kartlegges. For 2025 ble AMU-score 8,1 på en skala fra 1-10, noe som gjenspeiler et svært godt arbeidsmiljø. Undersøkelsen, inkludert alle ansattes kommentarer, er nøye gjennomgått, systematisert og har resultert i en konkret handlingsplan.

Sparebanken Møre skal gjennom systematisk HMS-arbeid, god ledelse og godt arbeidsmiljø bidra til lavt jobbrelatert sykefravær. Sykefraværet har vært lavt over tid, og i 2025 var legemeldt fravær på 4,3 prosent.

Les mer om medarbeidere og arbeidsmiljø i bankens bærekraftrapport.

STYREANSVARSFORSIKRING

Sparebanken Møre har tegnet styreansvarsforsikring i forsikringsselskapet AIG. Sikrede er tidligere, nåværende eller fremtidige styremedlemmer, daglig leder og medlem av tilsvarende styreorgan i konsernet med datterselskaper. Kontinuitetsdato 1. januar 2008.

INTERN REVISJON

Internrevisjonens mandat er å gi en uavhengig vurdering av kvaliteten og effektiviteten av styring og kontroll, risikostyring og internkontroll, samt etterlevelse av relevante lover og forskrifter.

Konsernets internrevisjon har i 2025 vært utkontraktert til EY. Internrevisjonen rapporterer til risikoutvalget og styret. Det er utarbeidet plan for internrevisors arbeid som er vedtatt av styret. Risikoutvalget og styret har i 2025 mottatt regelmessige rapporter fra internrevisor i henhold til denne planen, og det er ikke avdekket vesentlige brudd på relevante lover eller forskrifter.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger konsernets langsiktige prognoser for de kommende år.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjØrelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Sparebanken Møre er i pulje 2 i innføringen av CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive). Etter innføring av «Stopp klokken-direktivet» som en del av Omnibus-forslaget fra EU er konsernet rapporteringspliktig først for regnskapsåret 2027. Vi velger allikevel å fortsette rapportering i tråd med CSRD og tilhørende rapporteringsstandarder (ESRS). Banken har gjort en sammenlikning av vesentlige tema for sammenlignbare banker og tatt resultatet med inn i oppdatering av dobbel vesentlighetsvurderingen utført i 2025. Det er også gjort et større arbeid på utvikling av bankens ESG-risikostyring og vurdering av vesentlige finansielle risiko relatert til klima og miljø, sosiale forhold og styring.

Vi refererer til ESRS-standardene, men vil ikke være fullstendig i tråd med regelverket. Bærekraftsrapporten er ikke attestert av revisor eller annen tredjepart for 2025.

Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

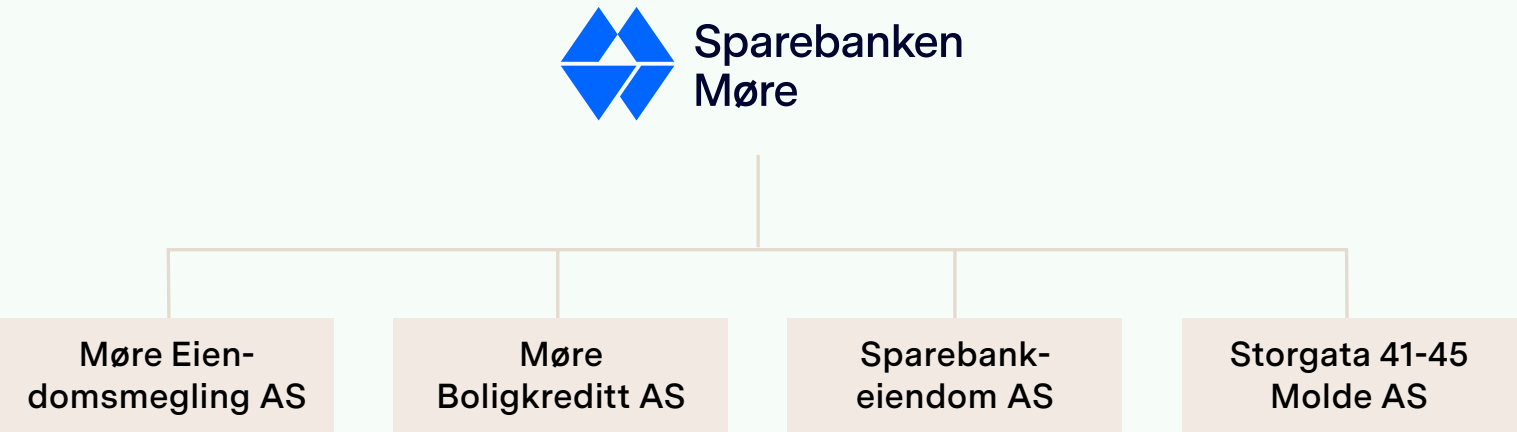
Basis for bærekraftsrapportering

Sparebanken Møre rapporterer konsolidert for hele konsernet, inklusive våre datterselskap. Bærekraftsrapporten har tilsvarende konsolidering som bankens finansielle regnskap.

Utfyllende beskrivelse av konsernet Sparebanken Møre gis i årsrapportens avsnitt om Virksomheten samt note 29 – Datterselskap. Konsernets verdikjede er hensyntatt i dobbel vesentlighetsanalyse, samt i bærekraftsrapportering der det er vesentlig.

Lovverk og rapporteringsstandard

Sparebanken Møre er rapporteringspliktig i hht åpenhetsloven og Likestillings- og diskrimineringslovens aktivitet- og redegjørelsesplikt (ARP). Redegjørelse etter ARP er innlemmet i kapittel S1 – Egne ansatte i bærekraftsrapporten og indeks i vedlegg angir kapittelhenvisninger der lovkrav er svart ut. Åpenhetslovens redegjørelse er et selvstendig dokument og ligger tilgjengelig som vedlegg til årsrapporten. Tilsvarende redegjørelse for datterselskapet Møre Boligkreditt er publisert på selskapets nettside.



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

En generell beskrivelse av styret, ledelsens og kontrollutvalgenes sammensetning, roller, ansvarsområder og kompetanse er gitt i årsrapportens del «Virksomheten», kapittel «Organisasjon og ledelsesstruktur», samt punkt 8-10 i «Redegjørelse om foretaksstyring».

Styret består per 31.12.2025 av 4 kvinner og 4 menn. Styret er uavhengig, og ingen av Sparebanken Møres øverste ledelse sitter i styret. To styremedlemmer og to vara er valgt av og blant de ansatte.

Styret har det øverste ansvaret for bankens bærekraftsarbeid og fastsetter retningslinjer og strategi. Det operasjonelle ansvaret er delegert til administrasjonen og administrerende direktør. Ledelsen har ansvar for å implementere strategi i egen divisjon/seksjon, gjennom prinsipper, mål og handlingsplaner.

Styret og ledelsens bærekraftskompetanse		
Enhet	Kompetanseprogram	Tema
Styret og utvalg	Introduksjonskurs for nye styremedlemmer	Bærekraftstrategi
	Styrets kompetanseportal	Bærekraftsrapportering Bærekraftig finans Bærekraft i styrerommet ESG-risiko Bærekraftskommunikasjon Finanstilsynets ESG-fokus
	Løpende rapportering	Bærekraftsrapportering ESG-risikostatus, ICAAP, årsrapport
Konsernledelse	Digitale, obligatoriske kurs	Bærekraftsrapportering Bærekraftig finans Bærekraft i styrerommet ESG-risiko Bærekraftskommunikasjon

Ytterligere beskrivelse av styrets erfaring og kompetanse er beskrevet i «Virksomheten».

Det er etablert tre utvalg for styret. Styreutvalgene skal forberede styrets behandling av saker som angår utvalgenes områder.

Revisjonsutvalget
Revisjonsutvalget utnevnes av, og er underlagt styret. Utvalget følger opp Sparebanken Møres rapportering av bærekraft og samfunnsansvar knyttet til pliktig regnskapsrapportering Utvalget får jevnlige oppdateringer gjennom året om alle vesentlige områder innen bærekraft gjennom dialog med Leder for Avdeling Bærekraft. Revisjonsutvalget består av tre styremedlemmer.

Risikoutvalget
Risikoutvalget følger opp oppgaver knyttet til risikostyringsprosessene i banken. Risikoutvalget mottar rapport på ESG-risikoeksponering kvartalsvis, følger opp bankens risikoappetitt på feltet og påser at internkontrollsystem fungerer tilfredsstillende. Risikoutvalget fungerer som styrets ESG-utvalg og består av tre styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget
Godtgjørelsesutvalget forbereder sak om styrets fastsettelse av retningslinjer og rammer for godtgjørelsesordning som skal gjelde for hele foretaket og datterselskap. Retningslinjen skal gi incentiver til god styring av, og kontroll med, foretakets risiko, deriblant ESG-risiko. Godtgjørelsesutvalget består av fire styremedlemmer der et styremedlem er valgt av og blant ansatte.

Administrerende direktørs ledergruppe skal systematisk følge opp arbeid i tråd med konsernets strategi og overordnet bærekraftstrategi i egen seksjon/divisjon, med tiltak og handlingsplaner for å nå strategiske mål på ESG. Leder for Organisasjon og konsernstøtte har strategisk overordnet ansvar for bankens arbeid med mangfold, inkludering og ikke-diskriminering, samt bankens kompetanseenhet Møreskolen. Leder for Risikostyring og compliance har overordnet ansvar for bankens risikostyringssystem, deriblant ESG-risiko. Avdeling Bærekraft er organisatorisk plassert i Seksjon for Risikostyring og compliance.

Avdeling bærekraft jobber koordinerende og rådgivende på tvers i konsernet og har fortløpende samhandling med konsernets forretningsenheter, seksjoner og datterselskap. Avdelingen er ansvarlig for å gjennomføre strategien som vedtatt av styret, bidra til kompetansehevende tiltak internt og eksternt samt bidra i arbeidet med nye bærekraftige konsepter. Leder for Avdeling bærekraft er bærekraftsansvarlig og leder for Bærekraftskomiteen.

INNHold

2Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26Styrets årsberetning

41Bærekraft og samfunnsansvar

41Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41Basis for bærekraftsrapportering

42Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44Aktsonhetsvurderinger

45Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48Interessenter og deres synspunkter

50Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51Resultat av vesentlighetsvurdering

53Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54Strategiske målsettinger og status

55E – Klima og miljø

55E1 Klimaendringer

67S – Sosiale forhold

67S1 Egne ansatte

74S3 Berørte samfunn

77S4 Kunder og forbrukere

80G - Styring

80G1 Forretningsadferd

83Utsiktene fremover

83Takk

84Årsregnskap

84Resultat

85Balanse

87Egenkapitaloppstilling

91Kontantstrømoppstilling

92Noter

155Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156Vedlegg

156Redegjørelse Åpenhetsloven

162Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165ESRS-Indeks

166Oppsummering – PRB

168Revisors beretning

Bærekraftskomiteen er tverrfaglig sammensatt for å representere områder der banken har vesentlig påvirkning, risiko og/eller muligheter og sikrer forankring, fremgang og kompetanse i arbeidet med bankens handlingsplaner.

Innenfor næringslivsdivisjonen er det et eget team bærekraft som en forlengelse av bærekraftskomiteen, og samkjører bankens tiltak og handlingsplaner med initiativ ut mot kunder og mottar innspill fra kunder inn til bankens bærekraftsarbeid.

Sparebankens Green Bond Committee sikrer oppfølging og etterlevelse av grønt rammeverk knyttet til utstedelse av grønne obligasjoner.

Bankens håndtering av påvirkning, risiko og -muligheter diskuteres regelmessig i ledelsen i forbindelse med bankens løpende strategioppfølging. Videre blir relevante styringsdokumenter og bærekraftstrategi diskutert og behandlet i konsernledelsen før de forelegges styret for endelig vedtak. Se tabell for rapportering internt, rapportering gjøres direkte eller indirekte fra avd. Bærekraft til respektive målgrupper som beskrevet i tabellen. Under målgruppe er uthevet enhet beslutningsorgan for revidering og godkjenning.

Beskrivelse	Periode	Målgruppe
Årsrapport	Årlig	Konsernledelsen Risiko og revisjonsutvalget Styret Alle ansatte
Status måloppnåelse strategiske mål	Kvartalsvis	Konsernledelsen Risiko og revisjonsutvalget Styret Alle ansatte
Risikorapport, herunder ESG-risiko	Kvartalsvis	Konsernledelsen Risiko og revisjonsutvalget Styret
Kompetanseutvikling bærekraft	Årlig	Konsernledelsen Ansatte
Regulatorisk forhold – via Compliancerapporten	Kvartalsvis	Konsernledelsen Styret
Aktsomhetsvurderinger i leverandørkjeden	Årlig	Konsernledelse Styret
ESG-faktorer inngår som del av saksgrunnlaget i en rekke enkeltsaker.	Månedlig	Konsernledelsen Styret
Måloppnåelse tiltaksplan bærekraft	Kvartalsvis	Bærekraftskomiteen

Avd. Bærekraft rapporterer overordnet om status på området, i tillegg til at faginstanser rapporter spesifikt for forhold de følger opp og har ansvar for. Dette gjelder Produkt og tjenesteutvikling (PTU) som informerer om status for oppfølging av partnere etter Åpenhetsloven, Økonomisk kriminalitet om forhold knyttet til AHV og svindel, HR ifht forhold knyttet til egne ansatte, avd. Kreditt om ESG score og klimarisiko i næringslivsporteføljen. Større utlån til næringslivskunder vurderes i bankens kredittkomite, der kundens ESG-score og transaksjonens formål og effekt vurderes opp mot bankens påvirkninger, risiko og muligheter. Kunder med høy/rød ESG-risikoscore og generelt større transaksjoner over en satt grense vurderes av styret.

Den mest omfattende ESG-relaterte saken behandlet av styret og ledelse i 2025 var utarbeiding og godkjenning av første versjon av konsernets omstillingsplan.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

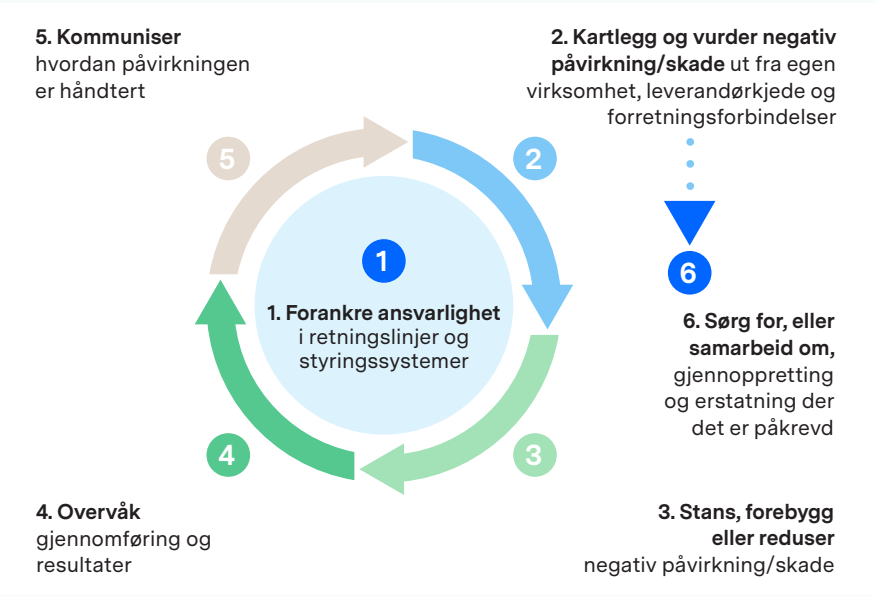
Informasjon om godtgjørelse til styrets medlemmer, samt lønn og annen godtgjørelse til ledende stillinger i Sparebanken Møre finnes i [punkt 11-12 i «Redegjørelse om foretaksstyring»](#). Retningslinje for godtgjørelse til ledende personer ligger offentlig tilgjengelig på bankens nettsider. Godtgjørelser for ansatte i Sparebanken Møre skal bidra til konsernets måloppnåelse og fremme ønsket adferd i tråd med bankens strategi.

Bærekraftsmål som definert i overordnet bærekraftstrategi er inkludert i ledende ansattes stillingsinstruks og lederavtale. Bærekraftsparametre varierer for den enkelte ledende person og måloppnåelsen vurderes diskresjonært av administrerende direktør etter konsultasjon med bankens godtgjørelsesutvalg.

Aktsomhetsvurderinger

En aktsomhetsvurdering er en prosess der banken kartlegger, forebygger, begrenser, reparerer og redegjør for hvordan faktiske og potensielle negative konsekvenser av bankens aktiviteter og virke håndteres.

Sparebanken Møre gjennomfører aktsomhetsvurderinger i tråd med den norske Åpenhetsloven og OECD sine retningslinjer for ansvarlig næringsliv.



Prinsippet for aktsomhetsvurderinger er relevant for bærekraftsarbeid, og i tabellen under angis sentrale elementer i bankens aktsomhetsvurderinger for påvirkning på mennesker og miljø og forsøkt redegjort for i bærekraftsrapporten.

Sentrale elementer i aktomhetsvurderingen
Innarbeiding av aktsomhetsvurdering i styring, strategi og forretningsmodell
Samarbeid med berørte interessenter i alle viktige trinn i aktsomhetsvurderingen
Identifisering og vurdering av negative påvirkninger
Iverksetting av tiltak for å håndtere negative påvirkninger
Oppfølging av tiltakenes effekt, og kommunikasjon

Overordnet styringsdokument er bankens retningslinje for intern virksomhetsstyring som legger føringer for Sparebanken Møres opptreden. Retningslinje for etikk og samfunnsansvar beskriver ansvar, gjennomføring og oppfølging av aktsomhetsvurderinger. Retningslinjen gir føringer for hvordan vi skal opptre og håndtere forhold knyttet til etiske vurderinger, menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling, sosiale forhold, klima og miljø, og bekjempelse av hvitvasking og korrupsjon.

Aktsomhetsvurderinger i oppstrøms verdikjede:
Sparebanken Møre kartlegger, risikovurderer og følger opp våre leverandører og partnere i tråd med Åpenhetsloven, og mer informasjon om det arbeidet er gitt i vedlegget «Redegjørelse for åpenhetsloven».

Aktsomhetsvurderinger i egen virksomhet:
Sparebanken Møre har en rekke retningslinjer som skal sørge for likebehandling blant ansatte samt forebygge diskriminering og trakassering og fremme mangfold, likestilling og inkludering. Utøvelse av aktsomhetsvurderinger i egen virksomhet er beskrevet i kapittel S1 – Egne ansatte.

Aktsomhetsvurderinger i nedstrøms verdikjede:
Banken har flere styrende dokumenter for aktsomhetsvurderinger i vår kreditt-, investering og samfunnsaktivitet. Gode kredittvurderinger og god rådgivning er høyt prioritert og gir både kunder og banken. Det gjennomføres også aktsomhetsvurderinger i alle nye kundeetableringer i tråd med gjeldende krav om etterlevelse av interne retningslinjer og lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Vurdering av hvitvaskingsrisiko er også en integrert del av kredittinnvilgesprosessene i banken. Aktsomhetsvurderinger for nedstrøms verdikjede er ytterligere beskrevet i kapittel E1 – Klimaendringer, S3 – Berørte samfunn, S4 – Kunder og forbrukere og G1 – Forretningsadferd.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

- 55 E1 Klimaendringer
- 67 S – Sosiale forhold
- 67 S1 Egne ansatte
- 74 S3 Berørte samfunn
- 77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

- 80 G1 Forretningsadferd
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

Sparebanken Møres generelle prosess for risiko-
styring og internkontroll er beskrevet i [punkt 10 i «Redegjørelse om foretaksstyring»](#). Rapportering
av internkontroll er beskrevet i Styrets årsberetning.
Sparebanken Møre legger til grunn en helhetlig risi-
kostyringsprosess som grunnlag for sin internkontroll.
For å utøve en helhetlig risikostyring i Sparebanken
Møre benyttes den globale internkontrollstandarden
COSO-modellen.

Bærekraft og ESG-forhold er integrert i bankens intern-
kontrollsystem. Produkt- og tjenesteportefølje, aktivi-
teter, tiltak, kommunikasjon, risikostyring og rappor-
tering planlegges og styres på overordnet nivå av Avd.
Bærekraft og i samråd med de ulike fagmiljøene.

Risikovurdering på ESG-faktorer gjennomføres mini-
mum årlig og er innlemmet i system for risikovurderin-
ger for de ulike fagfeltene som kreditt for person- og
næringslivskunder, antihvitvask og økonomisk krimi-
nalitet, marked- og likviditetsporteføljen, investering
og forvaltning, operasjonell risiko og partner- og
leverandørhåndtering.

Det rapporteres kvartalsvis på måloppnåelse på KPI
som definert i strategisk målkort og alle målsettinger
har en definert eier i konsernledelsen (ADLG). ESG-
risiko rapporteres kvartalsvis til styret som en del av
bankens risikorapport, samt innlemmet i ILAAP og
ICAAP. Konsernets vesentlige påvirkning, risiko og
muligheter, samt håndtering av disse rapporteres årlig
i årsrapport på konsernnivå. Bankens styre mottar årlig
en samlet rapportering for internkontrollen i konsernet,
basert på rapportering fra ledere av alle vesentlige
områder.

Risikoreduserende tiltak defineres og følges opp gjen-
nom risikovurderinger og skal være i tråd med konser-
nets omstillingsplan.

Det gjennomføres årlige revisjoner av styringsdoku-
menter, målemetoder og måleparametere.

Avvik fra strategiske KPIer, og mål satt i omstillings-
planen vurderes og håndteres i styrende utvalg eller
av selskapets styre og ledelse. Uønskede hendelser og
avvik fra nedfelte rutiner/retningslinjer rapporteres i
bankens hendelsesdatabase.

Risikovurdering av bærekraftsrapportering er en del av
bankens operasjonelle risikovurdering. Risikoer som er
vurdert aktuelle relatert til bærekraftsrapportering er
listet i tabell:

Risikobeskrivelse	Status for kort sikt
Risiko for operasjonelle tap og sanksjoner ved manglende etterlevelse i bankens rapportering av måloppnåelse og bærekraftspåstander	
Risiko for omdømmebrist for Sparebanken Møre pga. ESG-relaterte brudd	
Feilaktig kredittrisikovurderinger grunnet mangel på data og/eller dårlig datakvalitet	

Risikoreduserende tiltak for konsernets bærekrafts-
rapportering er kontinuerlig arbeid for økning i
datakvalitet og dokumentasjon av bærekraftsarbeid.
Innhenting av kundedata er utfordrende pga man-
glende rapporteringskrav for små- og mellomstore
bedrifter, og bruk av estimat er en kjent risikofaktor for
unøyaktigheter i bærekraftsrapporteringen.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Strategi, forretningsmodell og verdikjede

Sparebanken Møre konsernet er totalleverandør av finansielle tjenester innen områdene finansiering, inn-skudd og plasseringer, betalingsformidling, økonomisk rådgivning, formuesforvaltning, forsikringsformidling og eiendomsmegling. Vi fordeler også ut gavemidler årlig, i tråd med vårt mandat som sparebank. Som bank tilbyr vi lite fysiske produkter, men er indirekte involvert i det kundene våre utøver. Det gjør spesielt vår ned-strøms verdikjede mangfoldig og kompleks.

Sparebanken Møre er en selvstendig og alliansefri bank med mål om å inngå samarbeid om produkter og tjenester der det tjener kundene og banken best.

”

Vår visjon er å være den fremste pådriveren for skaperglede på Nordvestlandet. Hver dag.



Sparebanken Møre har 25 kontor, hvorav 24 kontor (inkludert hovedkontor) og størstedelen av bankens årsverk har tilholdssted i Møre og Romsdal, og ett kontor med 8 årsverk holder til i Oslo.

Finansiering er bankens hovedaktivitet, men også økonomisk rådgiving og kompetansedeling gjennom ekspertisen vi har bygget opp etter mange år som en sterk aktør i regionen. Dette utgjør dermed en vesentlig del av vår forretningsmodell.

Sparebanken Møre er en støttespiller i lokalsamfunnet gjennom fordeling av gavemidler og et aktivt engasjement i de aktørene som mottar midler, og dette utgjør også et mulighetsrom for banken. Som bank har vi også en pålagt viktig rolle for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet og jobber aktivt for å forhindre hvitvasking, korrupsjon, svindel og bedrageri.

For detaljert informasjon om størrelsesordning og finansiell oppdeling av bankens virkeområder henvises det til [Note 4 – Driftsegmenter](#) og [Note 5 – Utlån](#) fordelt på kundegrupper.

Sparebanken Møre yter ikke finansiering til kunder som er involvert i framstilling av kontroversielle våpen, pornografi, tobakk eller som driver i strid med offentlige lover, forskrifter og pålagte miljøkrav. Bankens yter ikke finansiering til kunder med vesentlig virksomhet rettet mot utvinning av energi fra fossilt brensel (kull, oljeskifer og tjæresand), eller kunder med vesentlig del av virksomheten og inntekten knyttet til kryptovaluta.

Dersom det er kunder vi har grunn til å tro ikke følger bankens etiske retningslinjer eller som på andre måter driver virksomhet som strider med allmennhetens oppfatning av god etisk atferd, har opptrådt uredelig overfor banken eller det er kjent at har opptrådt uredelig overfor andre aktører, eller hvor det er kjent at selskapet eller eiere har vært involvert i kriminell virksomhet, vil disse også kunne ekskluderes fra finansielle ytelser fra Sparebanken Møre.

Bærekraftstrategi

Sparebankmodellen har i seg selv både styrke og kraft til å bidra til en bærekraftig samfunnsutvikling. Sparebanken Møre har i tillegg forpliktet seg til å være en pådriver i dette arbeidet gjennom bankens overordnede visjon. Gjennom kunnskap, tilbud av produkt og tjenester, engasjement og et betydelig bidrag tilbake til samfunnet, skal vi skape verdier som kommer både personer, næringsliv og samfunnet til gode.

For strategiperioden 2025-2028 er det definert tre strategiske satsingsområder, der bærekraft er innlemmet inn i samtlige strategiske fokusområder. Pådriverrollen står fortsatt sterkt, og målsettingen er at **Sparebanken Møre skal være en drivkraft for bærekraftig omstilling**, med et hovedfokus knyttet til bankens utlån og egen drift – der vi har vår sterkeste påvirkning.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

- 55 E1 Klimaendringer
- 67 S – Sosiale forhold
- 67 S1 Egne ansatte
- 74 S3 Berørte samfunn
- 77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

- 80 G1 Forretningsadferd
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Figuren viser et forenklet oppsett av Sparebanken Møres verdikjede:



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

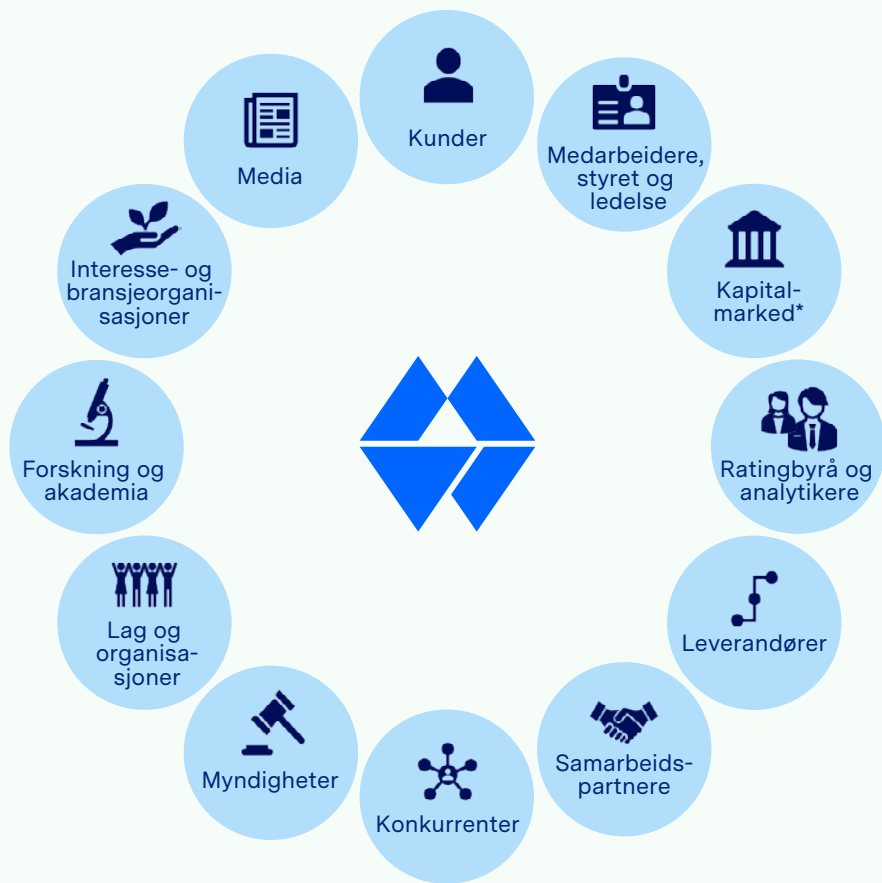
166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Interessenter og deres synspunkter

Sparebanken Møre er opptatt av hva som er viktig for våre interessenter når strategi og retning for bankens arbeid utformes, og dialog med interessentgruppene er grunnleggende for bankens tillit i samfunnet.

Sparebanken Møres viktigste interessenter er angitt i figuren til høyre:



I 2024 ble det gjennomført en omfattende interes-sentundersøkelse som grunnlag til konsernets doble vesentlighetsanalyse. I 2025 er det aktivt innhen-tet innspill til revidering av vesentlighetsanalysen hovedsakelig fra interne interessenter, samt indirekte fra kunder gjennom arbeid med omstillingsplan og bransjeanalyser. Konsernets ansatte er i kontinuerlig dialog med sine eksterne interessenter og deres inn-spill til dobbel vesentlighetsanalysen vil være preget av hva disse interessentene er opptatt av. Styret og konsernledelsen ble kjent med interessentenes innspill gjennom presentasjon av resultat fra de ulike delene av den omfattende interessentanalysen i 2024. De er videre informert om resultat av revidert dobbelt vesentlighetsanalyse, bransjeanalyser og resultat av kundeundersøkelse gjennomført av EPSI i 2025.

I tabelloversikten vises en oppsummering av interessenter, dialog og resultat:

Hvem	Hvordan	Hva er de opptatt av	Hvordan banken ivaretar interessene
Kunder	- Kundesamtaler med rådgiver og kundeservice - Sosiale medier - Arrangement - Spørreundersøkelse	- Klima, miljø, og sirkulærøkonomi - Finansiell inkludering og økonomisk helse - Gavemidler - Næringsutvikling - Kampen mot bedrageri og svindel	- Utvikling av produkter og betingelser som bidrar til omstilling - System for å forhindre økonomisk kriminalitet - Forretningssamtaler, rådgiving og lokale kontor - Kompetanseprogram og kompetansedeling - Omstillingsplan
Medarbeider, styret og ledelse	- Medarbeidersamtaler og inkludering i strategiprosess - Årlig spørreundersøkelse - Årlig risikovurdering HR	- Sirkulær økonomi - Klimaendringer og klimautslipp - Arbeidsforhold og vilkår - Balanse jobb/fritid - Lik behandling og muligheter - Gavemidler	- Kompetansekartlegging, program og kompetanseplattform for alle ansatte - Ansatte er et strategisk hovedfokus - Klimaregnskap og klimautslippsmål på egen drift. - Rapportering av resultat på medarbeiderundersøkelse til styret og ledelse

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Hvem	Hvordan	Hva er de opptatt av	Hvordan banken ivaretar interessene
Kapitalmarked, ratingbyråer og analytikere	• Generalforsamling • Arrangementer • Ratingrosesser • Børsmeldinger og kvartalsfremleggelse. • Dialog i ratingprosesser og oppfølging av fondsleverandører	• Rapportering og datakvalitet • Kontinuerlig forbedring • Åpen, etisk og økonomisk konkurransedyktig forretningsdrift	• Transparent og dekkende bærekraft- og økonomirapportering • Revisjonsprosesser • Risikorapportering og styring
Leverandører	• Jevnlige oppfølgingsmøter • Kontraktsmøter • Arrangement/webinar	• Sirkulær økonomi • Klimaendringer • Arbeidsforhold og vilkår, likestilling og mangfold • Bidrag til lokalsamfunn • IKT-sikkerhet	• ESG-vurdering i produktutvikling og endring • ESG-krav til leverandører og aktsomhetsvurderinger i leverandørkjeden.
Bransje- og interesseorg	• Prosjektmøter • Arrangementer • Konferanser og andre møteplasser	• Sysselsetting og lokalsamfunn • Kompetanse og nettverk • Omstilling til et bærekraftig samfunn • Sirkulær økonomi • Digitalisering	• Kompetansedeling gjennom program, konferanser og foredrag • Gavemidler og Næringssteft • Digitale løsninger og tjenester • Effektiv drift som strategisk fokus
Konkurrenter	• Tverrfaglige referansegrupper	• Kompetanse og omstilling • Bærekraftig forretningsmodell • Bærekraftsrapportering	• Deltakelse i tverrfaglige samarbeid på tvers av bankene • Utveksling av erfaring og muligheter innenfor bærekraft • Samarbeid om konferanser etc
Myndigheter	• Råd, utvalg og tilsyn	• Rapportering, redegjørelser og revisjoner	• Styring, kontroll og rapportering i henhold til krav og forventninger • Høringsuttalelser og dialogmøter
Lag og organisasjoner	• Arrangementer, styremøter, oppfølging ved tildelte midler • Skrivebordsundersøkelse	• Gavemidler • Kompetansedeling	• Støtte til lag og organisasjoner • Tildeling av stipend til unge talenter • Støtte til miljøtiltak • Kompetansedeling
Forskning og akademia	• Arrangement • Styreverv • Samarbeid • Skrivebordsundersøkelse	• Rekruttering • Demografi • Klimaendringer	• Kompetansedeling • Lokalkontor og arbeidsplasser • Klimaendringer er et vesentlig tema i Sparebanken Møres bærekraftsarbeid og -rapportering.
Media	• Intervju • Pressemeldinger • Løpende dialog	• Ansvarlig og transparent forretningsdrift • Kompetanse og omstilling	• Tilgjengelig, presis og relevant informasjon • Rask respons ved henvendelser • Pressemeldinger

INNHold

2 Leder

Virksomheten

Redegjørelse og resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

Sparebanken Møre er en bank med diversifisert portefølje og dermed også et bredt spekter av identifiserte tema som er lagt til grunn i vesentlighetsvurderingen. Konsernets vesentlige tema er gjennomgått med styret og ledelse, og er en del av bankens underlag for strategisk prosess.

Sparebanken Møres overordnede bærekraftsstrategi er oppdatert på bakgrunn av revidert dobbel vesentlighetsanalyse. I tillegg er resultat av den finansielle vesentlighetsvurderingen hensyntatt ved oppdatering av aktuelle risikostrategier. Resultat av vurderingene er delt som underlag til konsernets omgivelsesanalyse og påfølgende strategiprosess for 2026.

Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

Sparebanken Møre har i 2025 revidert sin dobbel vesentlighetsanalyse fra forrige år.

Metodikk lagt til grunn i revideringen er tilnærmet lik metode benyttet i 2024, men med et større fokus på risikovurderinger og bredere involvering av fagansatte i prosessen. Det er også gjennomført en sammenlikning mot resultat av vesentlighetsanalyser og begrunnelser for vurdert vesentlighet hos andre aktører i samme bransje.

Verdikjede inkludert i vesentlighetsvurderingene er kritiske partnere og leverandører oppstrøms, egen drift og operasjoner, samt nedstrøms gjennom utlån og utdeling av gavemidler. Bankens investeringsportefølje er til dels inkludert, men vil være fullverdig innlemmet i revidering av dobbel vesentlighetsanalysen i 2026. Utlånsporteføljen er vesentlig større enn investeringsdelen av bankens aktiviteter og derfor prioritert i arbeidet.

Det er benyttet en bottom-up-metodikk der identifiserte påvirkninger er vurdert ut fra alvorlighetsgrad, omfang, mulighet for gjenoppretting og sannsynlighet. Alvorlighetsgrad angir grad av skade eller forbedring for mennesker og miljø som følge av påvirkningen. Omfanget gir et bilde på antall personer, arter eller geografisk område som vil påvirkes. Mulighet for gjenoppretting angir i hvilken grad det er mulig å bringe mennesker, samfunn, klima og miljø tilbake til en situasjon lik det den var før påvirkningen inntraff.

Alle påvirkninger, risiko og muligheter ble også plassert i forventet tidshorisont for når påvirkningen vil kunne få effekt. Benyttet tidshorisont i dobbel vesentlighetsanalysen er vist i tabell under:

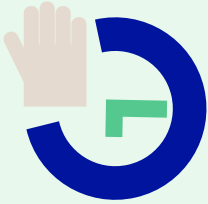
Kort	≤ 1 år
Mellom	1-5 år
Lang	≥ 5 år

For påvirkninger som innebærer mulig eller faktisk brudd på menneskerettigheter vektet alvorlighetsgrad høyere enn sannsynlighet.

Identifiserte risikoer og muligheter er vurdert opp mot størrelsesomfang og sannsynlighet. Størrelsesomfanget angir den potensielle finansielle effekten som utløses av risikoen eller muligheten. Vurdering av størrelse på finansiell effekt er i tråd med vurdering av finansiell effekt i andre risikovurderinger som utføres i Sparebanken Møre. Ved vurdering av kredittrisikoenes størrelsesomfang er også bankens kreditteksponering mot spesifikk sektor lagt til grunn.

Kilder til identifisering av risikoer og muligheter er innspill fra interessenter, identifiserte påvirkninger som grunnlag for risiko eller mulighet, avhengigheter for Sparebanken Møre som medfører en risiko eller mulighet og andre ytre faktorer som for eksempel

megatrender som kan ha en effekt for bankens strategi og finansielle posisjon. I tillegg er risikoer og muligheter vurdert for to scenario. Scenarioene er basert på Network for Greening the Financial Systems (NGFS) sine to scenario «Delayed Transition» og «Current policies».



«Delayed Transition» gir en situasjon med plutselige strenge reguleringer og politiske føringer, krav og gebyrer.



«Current policies» er en antatt situasjon der de politiske føringene er på tilsvarende nivå som i dag og vi opplever en temperaturøkning, klimaendringer og de fysiske konsekvensene det vil ha for miljø og samfunn.

Terskelverdi er satt i samråd med styre og ledelse og er lagt på et nivå som vurderes som vesentlig for Sparebanken Møres videre strategiarbeid og rapportering. Resultatet av scoring for hver påvirkning, risiko og mulighet avgjør hvilke overordnede ESRS-tema som er vesentlige for Sparebanken Møre.

Prosess og vesentlige tema er gjennomgått og godkjent av risiko- og revisjonsutvalget, og endelig vedtatt av bankens styre.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Resultat av vesentlighetsvurdering

I revidering av vesentlighetsanalysen er antall vesentlige tema for konsernet Sparebanken Møre justert ned. Vurderinger og årsak til endring er beskrevet i tabell:

ESRS	Vesentlig 2024	Vesentlig 2025	Vurdering
E1 Klimaendringer	Ja	Ja	Påvirkning på klima gjennom klimagassutslipp i egne operasjoner og gjennom utlån/investeringer er vurdert til høy. Klimaendringer utgjør en potensiell finansiell risiko for Sparebanken Møre primært gjennom utlånsporteføljen.
E2 Forurensing	Nei	Nei	Forurensing er nært finansielt vesentlig basert på bransjene fiskeoppdrett, landbruk og industri, men etter vurdering av total eksponering, faktisk grad av forurensing hos bankens største kunder innenfor sektorene og bankens mulighet for påvirkning ble tema vurdert som ikke vesentlig.
E3 Vann og marine ressurser	Nei	Nei	Konsernet har ikke et høyt vannforbruk i egen drift og er ikke vurdert som særlig vannavhengig. Basert på grad av påvirkning og finansiell effekt er E3 ikke vurdert som vesentlig for Sparebanken Møre i denne analysen.
E4 Biodiversitet og økosystemer	Ja	Nei	Banken har en påvirkning på tap av natur gjennom sin utlånsportefølje, spesielt til bygg og anlegg, kraft og vannforsyning, fiskeri og maritim. Bankens mulighet for å påvirke er derimot begrenset fordi arealbruk og utbygging bestemmes av kommune/fylket og byggetillatelse er gitt før bank involveres. Naturavhengighet og sårbarhet for kunder er integrert i ESG-vurdering på næringsliv og overvåkes som en mulig finansiell risiko for banken på sikt, men anses ikke som et vesentlig tema på nåværende tidspunkt.
E5 Ressursbruk og sirkulær økonomi	Ja	Nei	Som bank bidrar vi med økonomiske midler til et utbredt lineært næringsliv og privatpersoners forbruk. Det innebærer en påvirkning både på ressursbruk og avfallsgenerering indirekte gjennom våre kunder. Tiltak for økt sirkulær økonomi er besvart under tema E1 Klimaendringer og emnet er derfor satt som ikke vesentlig slik det er formulert for E5.
S1 Egne ansatte	Ja	Ja	Positiv påvirkning på egne ansatte gjennom å forebygge diskriminering og trakassering, arbeidsvilkår, helse, mangfold og kompetansebygging. Finansiell risiko tilknyttet denne påvirkningen er uriktige avgjørelser pga manglende bærekraftskompetanse. Vi er en stor arbeidsplass som bidrar med sysselsetting i hele vår region og det er vesentlig at vi tilbyr gode arbeidsvilkår og en stabil, attraktiv og trygg arbeidsplass.
S2 Arbeidere i verdikjeden	Ja	Nei	Vi har en påvirkning på arbeidsforhold i verdikjeden gjennom utlån til bedrifter, men arbeidsforhold, vilkår og HMS er strengt regulert og andre institusjoner enn vi som bank har i oppgave å følge opp dette gjennom tilsyn og sanksjoner. Tema vurderes i vår ESG-risikovurdering av kunder på næringsliv, men anses ikke som et vesentlig tema for banken i sin helhet. Arbeidsforhold og menneskerettigheter i leverandørkjeden vil rapporteres på i tråd med krav i åpenhetsloven uavhengig av denne vesentlighetsvurderingen.
S3 Berørte samfunn	Ja	Ja	Positiv påvirkning på lokalsamfunnet gjennom gavemidler og bidrar til flere arbeidsplasser gjennom finansiering av lokale bedrifter. Finansiell mulighet gjennom lokal tilstedeværelse, og en bidragsyter til ordentlige boforhold gjennom eiendomsmegling og boliglån.
S4 Forbrukere og sluttbrukere	Ja	Ja	Positiv påvirkning på forbrukere gjennom kunnskap om privatøkonomi, tilgang til produkter, tjenester og informasjon, finansiell inkludering for ulike samfunnsgrupper, personvern og informasjonssikkerhet.
G1 Forretningsskikk	Ja	Ja	Faktisk positiv påvirkning gjennom å forhindre økonomisk kriminalitet internt og i nedstrøms verdikjede.
Bærekraftig finans	Ja	Nei	Sektorspesifikke kapitler er satt på vent som del av omnibusforslag fra EU.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovns § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

I tabell under er vesentlige påvirkning, risiko og muligheter koblet til vesentlig bærekraftstema, undertema og plassering i verdikjede er angitt. Relevant tidshorisont og type påvirkning kan leses i informasjon oppgitt i tabell. I påfølgende temakapitler beskrives konsernets arbeid med vesentlige bærekraftsemner mer i detalj.

Vesentlig påvirkning	Påvirkning	Tid	ESRS	Undertema	Verdikjede
Sirkulære prosesser hos lokalt næringsliv	P +	MS	E1 Klimaendringer	Begrense klimaendringer	Nedstrøms
Klimagassutslipp gjennom utlån	F ÷	KS	E1 Klimaendringer	Begrense klimaendringer	Nedstrøms
Klimagassutslipp gjennom egen drift	F ÷	KS	E1 Klimaendringer	Begrense klimaendringer	Egen drift
Være en attraktiv arbeidsplass	F +	KS	S1 Egne ansatte	Arbeidsforhold, forhandlinger, HMS, opplæring og karriere og mangfold, likestilling og inkludering.	Egen drift
Støttespiller i lokalsamfunnet	F +	KS	S3 Berørte samfunn	Samfunnets økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter	Nedstrøms
Finansiell inkludering	F +	KS	S4 Kunder og forbrukere	Sosial inkludering av kunder og forbrukere	Nedstrøms
Økonomisk helse	F +	KS	S4 Kunder og forbrukere	Sosial inkludering av kunder og forbrukere	Nedstrøms
Forhindre økonomisk kriminalitet	F +	KS	G1 Forretningsadferd	Forretningsadferd	Egen drift, nedstrøms
Finansiell risiko/ mulighet	Påvirkning	Tid	ESRS	Undertema	Verdikjede
Fysisk risiko privatboligportefølje	P R	MS	E1 Klimaendringer	Klimatilpasning	Nedstrøms
Fysisk risiko næringslivsportefølje	P R	MS	E1 Klimaendringer	Klimatilpasning	Nedstrøms
Energitilgang (i Møre og Romsdal)	F R	KS	E1 Klimaendringer	Energi	Oppstrøms, egen drift, nedstrøms
Økt konkurransefortrinn gjennom lokal tilstedeværelse	P M	KS	S3 Berørte samfunn	Tilgang til produkter og tjenester	Egen drift, nedstrøms

KS Kort sikt

MS Mellomlang sikt

LS Lang sikt

P Potensiell

F Faktisk

+ Positiv påvirkning

÷ Negativ påvirkning

R Risiko

M Mulighet

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

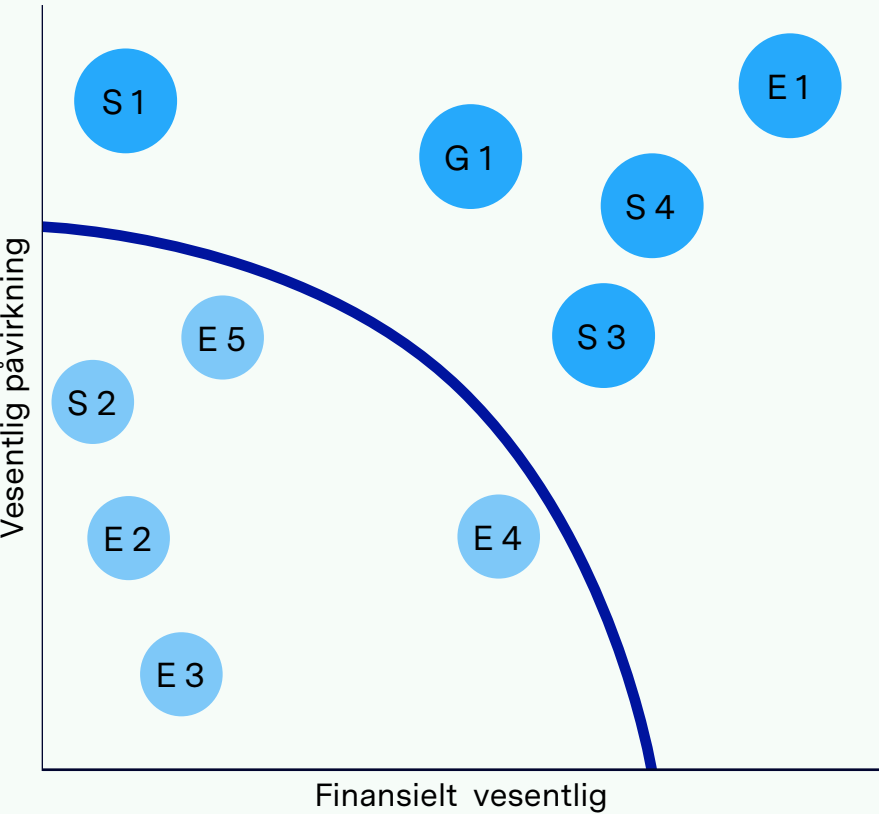
165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

I påfølgende temakapitler beskrives konsernets arbeid med vesentlige bærekraftsemner mer i detalj.

I figuren under vises plassering av ESRS-tema etter scoring de fikk i den doble vesentlighetsanalysen:



Temaene som ligger under terskelverdi for vesentlighet er vurdert som ikke vesentlige for konsernet, gitt omfang og sannsynlighet med dagens innsikt og forståelse.

I vedlegg ligger det en indeks der alle opplysningskrav som er svart ut i tråd med krav i ESRS er angitt med kapittelhenvisning til relevant informasjon, samt indeks for datapunkter som stammer fra annen EU-lovgivning.

Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

Tittel	Formål - ESG	Omfang	Innhold relatert til vesentlige tema og referanser til eksterne standarder
Intern virksomhetsstyring	Måloppnåelse og håndtering av risiko	Egen drift	Finansforetaksloven CRR/CRD Finanstilsynets moduler NUES
Etikk og samfunnsansvar	Etiske normer for forretningsdrift, personlig adferd og samfunnsansvar	Oppstrøms, egen drift og nedstrøms	Regnskapsloven Åpenhetsloven NUES Euronext
Overordnet bærekraftsstrategi	Overordnet bærekraftstrategi er det styrende dokumentet for konsernets arbeid med bærekraft	Oppstrøms, egen drift og nedstrøms	FNs bærekraftsmål Finans Norges Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen UNEP FI PRB OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper UN Guidelines for Business and Human Rights Miljøfyrtårn Kvinner i Finance Charter
Interessekonflikt	Identifisering, forhindring og håndtering av interessekonflikter i konsernet	Oppstrøms, egen drift og nedstrøms	Finansforetaksloven EBA Guideline on Internal Governance
Likestilling, mangfold og ikke-diskriminering	Føringer for å drive likestilling, mangfold og unngå diskriminering	Oppstrøms, egen drift og nedstrøms	Likestillings- og diskrimineringsloven Regnskapsloven
Kredittrisiko-strategi/Ansvarlig kreditt	Ansvarlig utlånspraksis og styring av ESG-risiko i kredittporteføljen	Nedstrøms	FNs bærekraftsmål Finans Norges Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen UNEP FI PRB OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper UN Guidelines for Business and Human Rights
Ansvarlige investeringer	Ansvarlig investeringspraksis og styring av ESG-risiko i investeringsporteføljen	Nedstrøms	UNEP FI PRB FNs bærekraftsmål NORSIF
Markedsførings-policy			

*NUES: Den norske anbefalingen om eierstyring og selskapsledelse

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovns § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

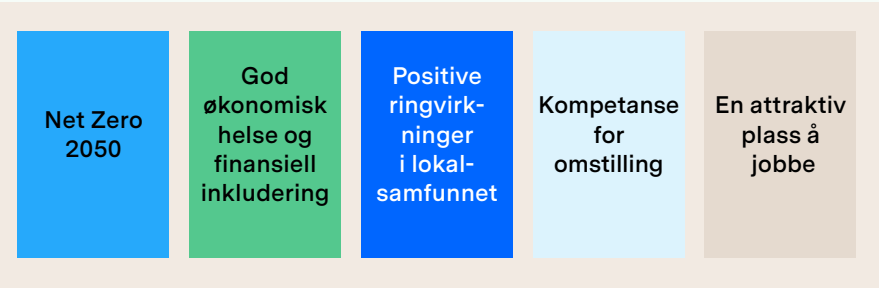
Strategiske målsettinger og status

Banken skal som arbeidsgiver, investor, långiver og leverandør av finansielle produkter og tjenester, bidra til bærekraftig vekst gjennom å forsterke positive og redusere negative påvirkninger på klima og natur, mennesker og samfunnet generelt. Samtidig handler det i stor grad om å redusere risiko for at omstillingen til et mer bærekraftig samfunn kan påvirke banken negativt gjennom de aktiviteter og kunder vi yter utlån til og investerer i.

Sparebanken Møres bærekraftstrategi skal ligge til grunn for både strategiske beslutninger, ESG-risikostyring og løpende operativt arbeid. Bankens strategiske innsatsområder blir fulgt opp og omhandlet videre i aktuelle styringsdokumenter, retningslinjer og rutiner.

Konsernets omstillingsplan, som ble vedtatt for første gang i 2025, er en del av bærekraftstrategien og utdyper hvordan bankens skal jobbe internt og sammen med kunder for å nå sitt mål om netto null klimagassutslipp innen 2050.

Basert på bankens overordnede målsetting om å være en drivkraft for bærekraftig omstilling, våre mest vesentlige temaer, utvalgte bærekraftsmål (SDGs) og PRB påvirkningsanalyse er sammenhengene med strategiske mål og scorekort for strategiperioden som skissert under:



Scorekortet ble lansert for 2025 og vi har derfor kun status for måloppnåelse for rapporteringsåret. Målene er operasjonalisert gjennom egne handlingsplaner og tiltak i alle bankens seksjoner/divisjoner. Disse følges jevnlig opp av bankens styre og konsernledelse. Detaljer om mål og måloppnåelse gis i temakapitlene.

Strategisk målkort for Sparebanken Møre			
Målbeskrivelse, KPI		Målsetning	Tema
E	Klimautslippsreduksjon i egen virksomhet	Netto null utslipp i 2050	E1
	Klimautslippsreduksjon i utlånsporteføljen	Netto null utslipp i 2050	E1
	Energieffektivisering i bolig og næringsbygg	16 % redusert energibehov i eien-domsporteføljen innen 2030	E1
	Nye grønne/energi lån privatmarked (bærekraftsfinansiering)	2000 lån innen 2028	E1
	Utlån i tråd med rammeverk for bærekraftig finansiering til næringslivskunder (% av volum)	30 % innen 2028	E1
	Andel nysalg av fond skal være med bærekraftsprofil	20 % innen 2028	E1
S	Kjønnsbalanse på hvert stillingsnivå	Minimum 40/60	S1
	Likelønn mellom kjønn	95 % eller bedre	S1
	Høy medarbeidertilfredshet – målt i arbeidsmiljøundersøkelse	8 eller bedre på en skala fra 1-10	S1
	Høy medarbeiderlojalitet	eNPS-score på min.40	S1
	Sykefravær ansatte	4 % eller lavere	S1
	EPSI-score - bidrar positivt til lokalsamfunnet	Score på 90 % eller bedre	S3
	Friskmelding av engasjement i GREP	90 %	S4
	Mislighold (samlet PM og NL)	Under landsgjennomsnitt	S4
G	Kjønnsbalanse i fondssparing - redusert kapitalgap	10 % økt spareandel for kvinner i fhd til menn årlig	S4
	EPSI-score - servicekvalitet næringsliv*	60 % eller høyere.	
	EPSI-score - bærekraftsindeks	1. plass	
	Utført ESG-score på næringsliv- EAD over 8 MNOK	100 % av alle kunder med ekspone-ring på 8 MNOK eller mer skal scores	E1
	Utviklings- og kompetansescore – målt i arbeidsmiljøundersøkelse	8 eller bedre på en skala fra 1-10	S1
	Gjennomført kurs på AHV tilpasset rolle	100 % av bankens ansatte skal ha gjennomført årlig	G1
	Fornøydhet med kompetanseprogram som tilbys til næringslivskunder	8 eller bedre på en skala fra 1-10	S4

*Bankens aktiviteter relatert til regionens næringsliv og tiltak for måloppnåelse er beskrevet i Styrets årsberetning under «Forretningsområder».

Målet fra 2024 om at begge parter skal inviteres til økonomisk rådgiving for god økonomisk helse i parforhold er innfridd og nå en etablert rutine i Sparebanken Møre.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

E – Klima og miljø

E1 Klimaendringer

Kapittelet inneholder informasjon om vårt strategiske arbeid med klimautslipp og energiforbruk. Vi beskriver vår styringsmodell for klimaarbeidet, våre retningslinjer, hvilke tiltak vi har gjort i 2025 og planlagte tiltak for 2026. Til slutt presenteres resultater og mål, og det gis informasjon om bankens klimaregnskap og energiforbruk.

Vesentlige tema, påvirkninger og risiko relatert til klima og miljø:

Vesentlig påvirkning	ESRS	Undertema
Klimagassutslipp gjennom utlån	E1	Begrense klimaendringer
Klimagassutslipp gjennom egen drift	E1	Begrense klimaendringer
Sirkulære prosesser hos lokalt næringsliv	E1	Begrense klimaendringer

Finansiell risiko eller mulighet	ESRS	Undertema
Finansierte klimagassutslipp og overgangsrisiko	E1	Begrense klimaendringer
Fysisk klimarisiko privatboligportefølje	E1	Klimatilpasning
Fysisk klimarisiko næringslivsportefølje	E1	Klimatilpasning
Energitilgang (i Møre og Romsdal)	E1	Energi

INNHold

2 Leder

Virksomheten

REdegjØrelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

E1-4 Strategi, forretningsmodell og styring av vesentlige klimarelaterte forhold

Finansbransjen har fått en rolle som pådriver i omstillingen til et lavutslippssamfunn, og det innebærer en overgangsrisiko dersom konsernets forretningsmodell ikke tilpasses til å møte forventninger og krav, og samtidig bidra til at bankens kunder også omstiller seg.

Banken finansierer og forvalter med kunnskap om og vurdering av risiko og muligheter mht. klima- og miljø. Dette inngår i bankens risikostyring og angir hvordan banken styres med sikte på å minimere faktorer som påvirker samfunn og klima/ miljø på en negativ måte, og hvordan vi kan bidra positivt til at omstilling kan skje.

Styret vedtar årlig «Overordnet bærekraftstrategi for Sparebanken Møre» som skal ligge til grunn for både strategiske beslutninger og løpende operativt arbeid relatert til klimaendringer, klimatilpasning og energiforbruk og -effektivisering.

Ansvar for gjennomføring av klimarelaterte strategier, retningslinjer og tiltak er likt som for andre bærekraftstema og er beskrevet i «Generell introduksjon».

Banken har størst klimapåvirkning og -risiko i utlånsporteføljen. De vesentligste styringsdokumentene i kredittprosessen er kredittrisikostrategi og kredittåndboken. Kredittrisikostrategien revideres årlig. Målrammer i strategien og status for kredittisiko følges bl.a. opp gjennom bankens månedlige risiko-rapporter. Kredittåndboken oppdateres løpende.

I vurdering av bærekraft ved kredittgivning til næringslivskunder utgjør ESG og klimarisiko en sentral del. Bankens risikoappetitt på dette området er moderat, tilsvarende som for overordnet kredittisiko.

E1-1 Omstillingsplan for begrenring av klimaendringer

Sparebanken Møre har satt seg klimamål om å redusere utslipp fra egen drift med 55 % innen 2030 i tråd med Norges klimamål. For utlåns- og investeringsporteføljen er målet å nå netto null klimagassutslipp i 2050.

Arbeidet med omstillingsplanen er forankret i bankens bærekraftsstrategi, basert på prinsippene fra GHG-protokollen, PCAF, Finans Norge og Science Based Targets-initiativet (SBTi).

Der det er mulig er Sectoral Decarbonization Approach (SDA) og rammeverket fra Science Based Targets initiative (SBTi) benyttet for å fastsette sektorspesifikke delmål mot 2030. Dette gjør det mulig å vurdere hvordan bankens utlånsportefølje utvikler seg i forhold til vitenskapelig baserte omstillingsbaner som er tilpasset hver enkelt bransje. Det gir et mer treffsikkert grunnlag for å prioritere tiltak og følge opp utslippsutviklingen over tid.

Næringsliv
Næringslivsporteføljen representerer den største andelen av våre samlede klimagassutslipp. En svært liten andel av næringslivskundene i vår portefølje har eget klimaregnskap. Vi har estimert utslippene fra ulike bransjer vi finansierer, og vi har satt egne baner og utslippsmål der vi har tilstrekkelig datagrunnlag. Der vi ikke har satt spesifikke målbaner gjelder overordnet målsetting om netto null i 2050. Vi erkjenner at målene vi har satt vil kreve omfattende tiltak fra både oss og bransjene. Omstillingsplanen gir retning basert på dagens kunnskap og vil endre seg med økende datatilgang, kunnskapsnivå og krav.

Personmarked
Selv om utslippene fra personmarkedet er betydelig lavere enn fra næringsliv, representerer det en stor kundemasse med betydelig samlet påvirkning.

Tiltak for utslippsreduksjon i utlånsporteføljen er rådgiving og produkter som fremmer energieffektivisering,

kompetansedeling og intensivordninger for utslippsreduksjon, men effekten av tiltak er usikker og ikke tallfestet foreløpig.

Egen drift
Plan for utslippsreduksjon og tiltak i egen drift er mer detaljerte og tydelige fordi vi har operasjonell kontroll. Bankens direkte utslipp fra egen drift er relativt lave, men vi har like fullt en ambisjon om å gå foran som en ansvarlig aktør. Iverksatte tiltak er hovedsakelig energieffektivisering av eide og leide lokaler samt bruk av lokale leverandører og ytterligere tiltak er under utarbeiding.

Avhengigheter og innelåste utslipp
Sparebanken Møre har utlån til en stor eiendomsportefølje, som både inkluderer næringseiendommer og privatboliger. Omtrent to tredjedel av porteføljen har lav eller mangler energikarakter og kan måtte rehabiliteres og energieffektivisere i kommende år, noe som vil medføre utslipp i prosessen og mulige innelåste utslipp hvis ikke nullutslippsløsninger velges i renoverbygg.

Næringslivet er avhengig av stabilitet og forutsigbarhet i politiske beslutninger. For mange bedrifter innebærer det høye investeringskostnader i å imøtekomme krav i omstillingen samfunnet står ovenfor. Når produkter og løsninger kan ha lang levetid, kan det være ekstra krevende å ta investeringsbeslutninger. Vi er avhengig av at proaktive politikere spiller på lag med næringslivet og tilrettelegger innenfor de rammer de har mulighet til å påvirke.

Denne omstillingsplanen er første versjon for hvordan vi skal nå netto nullutslipp innen 2050. Planen bygger på det beste datagrunnlaget og metodene vi har tilgjengelig i dag, men vi vet at både datagrunnlag, kunnskap, teknologi og rammeverk utvikler seg raskt. Videre arbeid med neste versjoner av omstillingsplanen vil innebære datagrunnlag med økt kvalitet og tiltak for utslippsreduksjon med tydeliggjort kost-nytte-vurderinger.

INNHOLD

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

E1-2 og E1-3 Klimarisiko og scenarioanalyse

Området for klimarisikovurderinger er utvidet i 2025 og flere aktører i konsernet har vært involvert i arbeidet. I januar 2025 publiserte det europeiske finanstilsynet (EBA) en veiledning for håndtering av ESG-risiko som har vært førende for arbeidet med klimarisiko gjennom året.

Med utgangspunkt i to scenarier (NGFS: Delayed Transition» og «Current policies») er det gjort en risikobasert vurdering der man har sett på hvordan konsernet påvirkes i de ulike scenarioene og hvilke mulige finansielle konsekvenser det vil ha.

Kredittrisiko

Tidshorisonter benyttet er tilsvarende som for påvirkninger i vesentlighetsanalyser, kort (1 år), mellom (1-5 år) og lang (>5-10 år).

Faktorer som er lagt til grunn for risikovurderinger innenfor kredittrisiko er i hovedsak:

- Fysisk klimarisiko (flom, skred, overvann, havnivåstigning og stormflo)
- Innføring og økning av CO2-avgift
- Omstillingskostnader
- Krav til energieffektivisering av bygg (både fra myndigheter og leietakere)
- Energiunderskudd
- Økte havtemperaturer
- Arealbruk og -behov

Gjennom våre kvalitative risikovurderinger ble fysisk klimarisiko og energiunderskudd vurdert som de mest vesentlige risikofaktorene, mens klimagassutslipp er der vi har størst påvirkning. Selv om klimagassutslipp er en risikofaktor der man er usikker på utfall, er det lagt til grunn i en av de utvidete risikoanalysene gjort i 2025 for å ha et bedre datagrunnlag for vesentlighets-vurderinger framover.

Det er utført to utvidede risikoanalyser på portefølje-nivå i 2025. En analyse der man stresset fysisk klima-risiko for privatbolig og påvirkning på boligenes verdi, og en der man så på betjeningsevne dersom krav til CO2-avgift økte og press på omstilling intensiverte seg for havgående fartøy.

Begge analyser viser at det kan være en stor risiko på enkeltkundenivå, men samlet sett utgjorde ikke disse faktorene en vesentlig risiko i noen av scenarioene.

Likviditetsrisiko

I løpet av 2025 er det innført en kvartalsmåling av hvordan ESG-risiko kan påvirke verdien av finansielle instrumenter i bankens likviditetsportefølje. For likvidi-tetsporteføljen er det benyttet tilsvarende scenario som for kredittrisiko, men med noe justerte tidshori-sonter tilpasset porteføljen; kort (1-3 år), mellomlang (3-10 år) og lang (>10 år).

Vi erkjenner at å vurdere risikofaktorer isolert ikke gir et fullstendig bilde, og fortsetter å overvåke status på et utvalg risikoindikatorer, og stresse effekt av risikofaktorene selv om resultat av de innledende analysene ikke resulterte i vesentlig utslag for aktuelle risikokategorier.

Etablerte ESG-risikoindikatorer er:

- Fysisk risikoscore for eiendom
- Klimagassutslipp for næringslivskunder (estimerte data)
- Energikarakter for eiendom (estimert og reelle data)
- ESG-score for næringslivskunder med eksponering >8MNOK
- Måloppnåelse på bankens strategiske ESG-KPIer
- ESG-relatert risiko i likviditetsporteføljen

Rammeverk for ESG-vurdering av næringslivskunder
ESG-risiko i næringslivsporteføljen, inkludert klima-risiko, vurderes for alle bransjer og bankens største eksponeringer innenfor hver bransje årlig i vår bransje-analyse. I tilknytning til kredittsak på næringsliv gjennomføres det en klimarisikovurdering. Her skal det vurderes hvordan kunden/ bransjen påvirkes av fysisk- og overgangsrisiko og hvordan dette igjen kan ha påvirkning på kundenes kostnader og inntekter (gjeldsbetjeningsevne) samt på verdi av objekter som banken har pant i (eksempelvis eiendommer og drifts-midler). I tillegg blir kunder med eksponering >8MNOK gjenstand for en ESG-scoring. Kunder klassifisert med høy ESG-risiko følges tett opp med en tilpasset handlingsplan.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

ESG-scoringssystemet ble revidert i 2025 og har nå en mer granulert modenhetsvurdering av kundene innenfor temaene klima og miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Kundene vurderes på disse faktorene:



Konsernet har som målsetting at 100 % av kunder med engasjement > 8 MNOK skal scores i nytt system i løpet av 2025. Ved utgangen av 2025 var 99,3 % av aktuell portefølje scoret.

Banken er i prosess med å integrere vurdering av klimarisiko (fysisk risiko og overgangsrisiko) i kredittprosessen for personmarked. Hovedfokus vil være fysisk risiko samt mer aktiv vurdering og kunderådgivning rundt boligenes energiklasse. Dette arbeidet vil fullføres i første del av 2026.

Rapportering på klimarisiko
ESG-risiko/klimarisiko inngår i bankens kvartalsvise risikorapport som legges frem for styret. Videre får styrets risikoutvalg presentasjon av status fra bankens bærekraftsansvarlig. ESG-faktorer inngår også som del av saksgrunnlaget i en rekke enkeltsaker som fremlegges for styrebehandling. Bærekraft og klimarisiko er et fast punkt i strukturer og rapportering av kredittsaker til styret. Styrets arbeid med risikostyring og internkontroll er beskrevet i «[Redegjørelse om foretaksstyring](#)».

Klimarisiko er en risikodriver innenfor flere av bankens etablerte risikoområder; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. ESG-risiko inngår i vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP-rapportering og SREP-vurdering). Beskrivelse av bankens klimapåvirkning og klimarisiko, samt håndtering av disse inngår i bankens årlige bærekraftsrapport.

Sparebanken Møre er miljøfyrtårnsertifisert og rapporterer årlig til Miljøfyrtårn. Gjennomførte energi-effektiviseringstiltak i egen virksomhet inngår i denne årlige rapporteringen, og tiltakene er en del av Sparebanken Møres miljøledelse.

Styret vurderer bankens samlede risikobilde for ESG-risikodrivere som moderat og innenfor akseptable nivåer for risikotoleranse.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

E1-5 Tiltak og ressurser relatert til klimahåndtering

Banken kan ha påvirkning gjennom krav som stilles til kundene, kompetansedeling og dialog. Dette gjøres blant annet gjennom analyser av kundenes bærekraft- og klimarisiko ved behandling av søknader om lån og kreditter samt i oppfølgingsarbeidet av eksisterende kunder.

Sparebanken Møres omstillingsplan inneholder mer detaljerte tiltak relatert til begrensing av klimaendringer gjennom utslippsreduksjon. I tabell under er det listet opp tiltak utført i 2025, samt pågående og planlagte tiltak med oppgitt tidshorisont.

Tema	Tiltak	Tidshorisont	Effekt
Begrense klima- endringer	Sparebanken Møres omstillingsplan til et lavutslippssamfunn.	2025	Dekarboniseringsbaner for egen drift og nedstrøms verdikjede, samt tiltak for å nå målene. Første versjon vedtatt i 2025.
	Inngått partnerskap i Grønt Skipsfartsprogram	2025-2026	Et samarbeid for effektiv og miljøvennlig skipsfart
	Lansering av bærekraftslinkede lån for flere av bankens bransjer	2025-2026	Prestasjon på bærekraftsparametere vil påvirke lånebetingelser og bidra til omstilling.
	Sirkulær beredskap: Hvordan sikre verdikjeder og lønnsomhet i usikre tider	2026	Kompetanseprogram for næringslivsaktører
	Energiltakslån, Grønn Boligkreditt og Energibyggelån til privatmarkeds kunder	Innført	Lån med gode betingelser og krav til energieffektivisering/god energikarakter.
	Grønne næringsbygglån	Innført	Lån med gode betingelser til nye bygg, rehabilitering, energieffektivisering og til bygg med god energikarakter
Klima- tilpasning	Innlemme fysisk risiko som del av kreditt-vurderingsprosessen for personmarked	2025-2026	Fysisk klimarisiko hensyntas i kredittprosess. Opplæring om fysisk risiko gitt til kredittspesialister i 2025.
	Revidering av bankens ESG-scoringsverktøy for næringsliv	2025	Grundigere vurdering av kundenes ESG-arbeid og mulig risiko for banken. Utført 2025.
Energi	Krav til energieffektivitet for lokaler i Sparebanken Møres leiekontrakter, både ved reforhandling og nye avtaler	Kontinuerlig	Samarbeid med utleier for å løfte kontorlokaler i energiklasse.
	Renovering av eget hovedkontor	2025-2027	Breeam Excellent standard og opp til halvert energibehov for hovedkontor etter renovering, prosjektet har også et betydelig mål for utslippsreduksjon i tillegg til energieffektivitet.
	Tiltak i bankens kontornett Kristiansund: skiftet vinduer og satt inn solskjerming Ulsteinvik: skiftet vinduer Sykkylven: nytt ventilasjonsanlegg Hareid: nye, moderne lokaler tatt i bruk i januar Brattvåg: nye vinduer i desember 2025.	2025	Redusert energiforbruk
	Grønn Arena Møre – samarbeid med Energiråd	2024-2027	Program for støtte og kompetanse til energieffektivisering av næringsbygg med estimert 25 % forbedring i energieffektivitet for deltakernes næringsbygg. Utvidet til søre Sunnmøre i 2025.

Det er foreløpig ikke beregnet forventet utslippsreduksjon for tiltakene relatert til begrensnig av klimaendringer. Det er komplekst å måle utslippsreduksjon oppnådd gjennom tiltak som baseres på kompetanseheving og samarbeid.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

E1-6 Klimarelaterte mål og måleindikatorer

Tabellen viser strategiske mål relatert til klima og miljø, samt status for måloppnåelse ved årsslutt 2025.

Strategiske mål relatert til klima og miljø	Enhet	Mål	Når	Status ved årsslutt 2025
Klimautslippsreduksjon i egen virksomhet	%	Netto null	2050	-20,2 % (38,5 % fra 2019)
Klimautslippsreduksjon i utlånsporteføljen	%	Netto null	2050	-15,1 % fra 2023 til 2024
Energieffektivisering i bolig og næringsbygg	%	16	2030	1,9 % redusert energibehov per kvm i privatboligporteføljen fra 2024 til 2025.
Antall nye utlån i tråd med rammeverk for bærekraftig finansiering til privatkunder	Antall	2000	2028	Status ved utgangen av 2025 er 1478 lån
Utlån i tråd med rammeverk for bærekraftig finansiering til næringslivskunder (% av volum)	%	30	2028	8,70 %, i hht. plan. Nye produkt basert på rammeverket vil bli lansert i 2026 og bidra til måloppnåelse.
Andel nysalg av fond med bærekraftsprofil	%	20	2028	3 % av nysalg i 2025 var fond med bærekraftsprofil (artikkel 9-fond i hht SFDR). Strategisk mål vil tilpasses revidert merkeordning når den trer i kraft.
EPSI-score - bærekraftsindeks		1. plass	2026	1. plass i 2025 i EPSI-undersøkelsen for bank og finans.
ESG-scoring av næringslivskunder m/ EAD >8 MNOK	%	100	2026	99,3 % av næringslivskunder er scoret i løpet av 2025 med ny ESG-vurderingsmodell.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

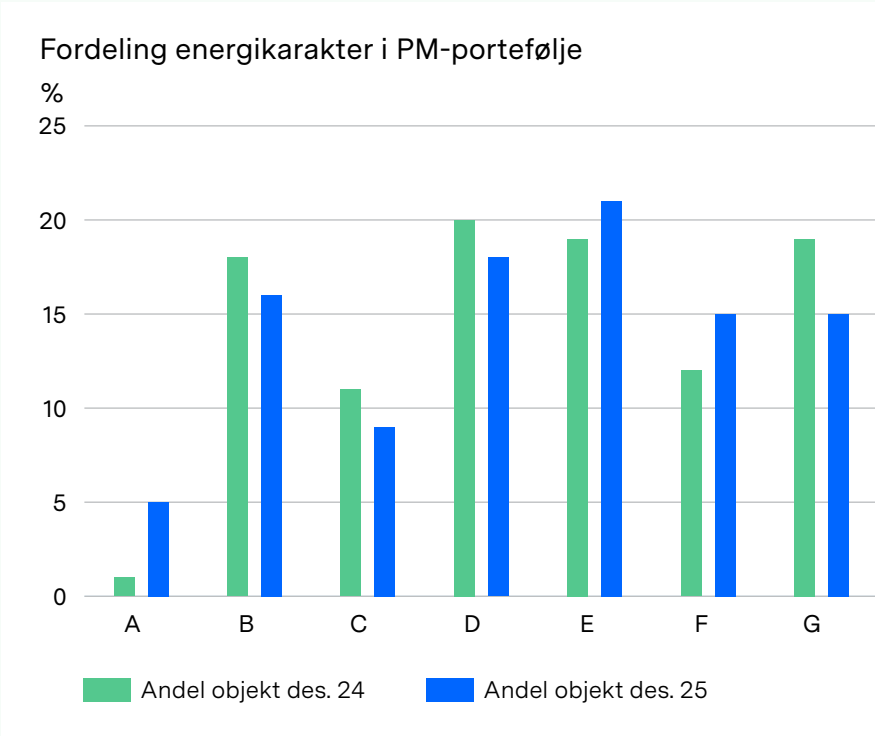
166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

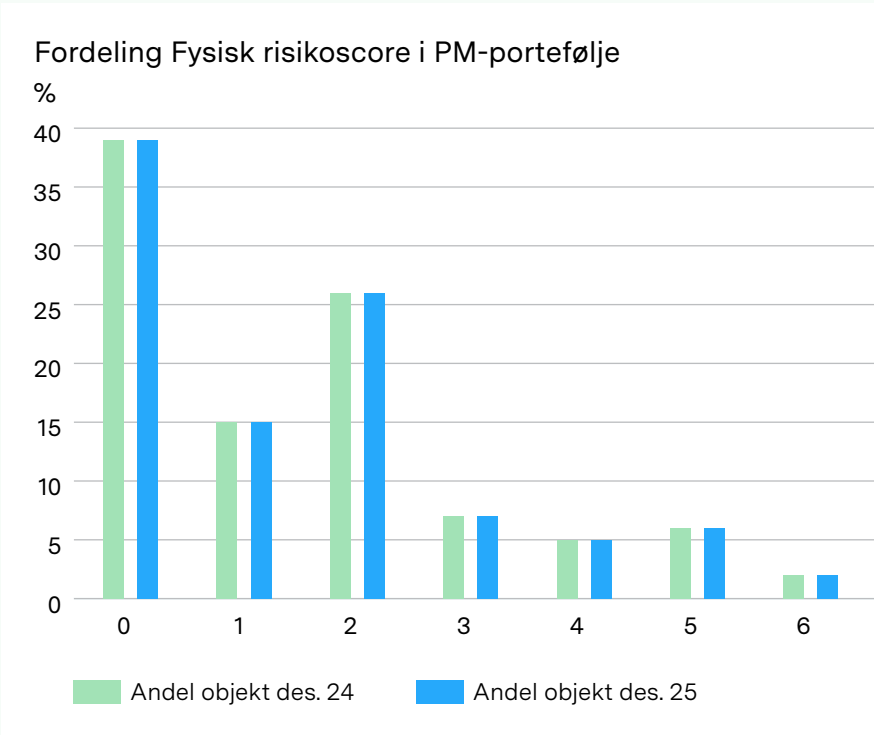
Klimarisikoindikatorer

Fordeling av energikarakter og fysisk risikoscore i privatboligporteføljen er ESG-risikoinndikatorer som følges opp kvartalsvis og oppsummeres årlig i årsrapport. Det er ikke satt rammer for fordeling av karakterer eller risikoscore, men målet med overvåkingen er å avdekke en eventuell økning i andel boliger med lav energikarakter og/eller høy fysisk risikoscore, og dermed utgjør en økt risiko i porteføljen.

Figuren viser fordeling av energikarakterer (reelle og estimert der reell ikke foreligger) i 2025 sammenliknet med 2024.



Figuren viser fordeling av fysisk risikoscore i privatboligporteføljen i 2025 sammenliknet med 2024. Det er ingen endring i fordeling av fysisk risikoscore over disse to årene. Scoren går fra 0 til 6, der risikoscore 6 er høyest risiko. En eiendom kan ha flere risikoscorer, her vises kun fordeling av høyeste risikoscore per eiendom.



Omtrent en fjerdedel av bankens næringsbygg har kjent energikarakter. Fordeling av energikarakter der energikarakter foreligger vises i tabell.

Energi karakter	% fordeling
A	1 %
B	6 %
C	5 %
D	4 %
E	2 %
F	3 %
G	3 %

Statistikk for fordeling av energikarakter for yrkesbygg i Norge (enova.no) viser at det er en større andel som har energikarakter D-G nasjonalt og i mange tilfeller et stort potensial for energieffektivisering. Det er en utfordring at dekningsgrad for energikarakter er lav.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Detaljerte utslippsreduksjonsmål:

Bransje	Delbransje	Scope	Måleenhet	Basisår	Utslippsmål (% red. til 2020)	Metode	Scenario
Maritim	Utg av 2025 avventer vi oppdaterte analyser og retningslinjer fra Grønt Skipsfartsprogram og relevante myndigheter for å kunne gi en mer presis vurdering av utslippsreduksjonsmål i sjømatbransjen og maritim industri.						
Sjømat							
Eiendom og entreprenør	Eiendom	1 og 2	kgCO ₂ e/m ² /år	2024	45 %	SDA	SBTi 1,5/CRREM- gradersscenario
	Entreprenør	3	kgCO ₂ e/m ²	2024	35 %	SDA	SBTi 1,5/CRREM- gradersscenario
Landbruk					Ikke satt		Landbrukets klimaplan
Industri					Ikke satt		
Handel og tjeneste.					Ikke satt		
Personmarked	Bolig	1 og 2	kgCO ₂ e/m ² /år	2024	25 %	SDA	
Egen drift		1	tCO ₂ e	2024	100 %	Absolute contraction	SBTi 1,5- gradersscenario
		2	tCO ₂ e	2024	15 %	Absolute contraction	SBTi 1,5- gradersscenario
		3 (kat. 1-14)	tCO ₂ e	2024	10 %	Absolute contraction	SBTi 1,5- gradersscenario

E1-7 Energiforbruk og energimiks

Sparebanken Møre eier eller leier lokaler der alle i hovedsak bruker elektrisitet som energikilde. Hovedkontoret i Ålesund benytter også fjernvarme som varmekilde, men er nå under total rehabilitering og ansatte på hovedkontoret er fordelt på tre midlertidige lokaler i Ålesund sentrum.

Elektrisitetsforbruket samlet i 2025 er redusert med 9 % sammenliknet med 2024, og 16 % reduksjon sammenliknet med baseåret 2019.

Endring i elektrisitetsforbruk skyldes innføring av energieffektiviseringstiltak som nattsenking av temperatur, oppgradering av flere kontor, samlokalisering av noen kontor og noen kontor har flyttet til mer energi-effektive bygg.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Tabellen under viser andel fornybar energi i Sparebanken Møres energiforbruk i 2025 og historiske data fra 2024:

Energiforbruk og energimiks	Data	2024	2025
Scope 1 fornybar energi	MWh	3.3	3.3
- hvorav andel fra fornybar kilde	%	19	19
Scope 2 fornybar energi lokasjonsbasert	MWh	2 723	2 528,3
- hvorav andel fra fornybar kilde	%	87,3	89,3
Scope 2 fornybar energi markedsbasert	MWH	2854	176
- hvorav andel fra fornybar kilde	%	91,5	6,2

I scope 1 ligger bankens firmabil sitt dieselforbruk og andel fornybart er basert på andel biodrivstoff i norsk diesel i tråd med norske omsetningskrav.

Sparebanken Møre har i flere år kjøpt opprinnelsesgaranti for 100 % av innkjøpt elektrisitet og har dermed hatt garanti for at all kjøpt elektrisitet kommer fra fornybare kilder. Nå er det flere og flere lokaler der strøm er integrert i fellesutgifter og der vi ikke selv kan dekke forbrukt elektrisitet med opprinnelsesgaranti. Samtidig har konsernet et stort fokus på reduksjon av energiforbruk og velger fra 2025 å investere i energieffektivisering i stedet for kjøp av opprinnelsesgarantier. Ingen av bankens lokaler er i bygninger som har egenprodusert energi.

I perioden 2025-2027 gjennomføres en stor oppussing av hovedkontoret i Ålesund. Målet er at det nye hovedkontoret skal være Breeam Excellent-sertifisert og ha et lavere energiforbruk enn dagens bygg. Hovedkontoret sto i 2024 for 25,9 % av bankens samlede elektrisitetsforbruk og 100 % av bankens fjernvarmeforbruk.

E1-8 Klimagassutslipp i scope 1, 2 og 3

Som bank har vi vårt største klimagassutslipp indirekte gjennom kunder og aktiviteter vi finansierer via utlån. Sparebanken Møre har målt sitt klimagassutslipp i egen virksomhet siden 2019 og sine finansierte utslipp siden 2022.

Avgrensinger benyttet i beregningene:

Scope 1: Direkteutslipp fra drivstoff kjøpt til konsern-eid kjøretøy

Scope 2: Utslipp fra kjøpt energi til konsernets eide og leide lokaler, samt leid del av fellesarealer. Tre lokasjoner har ikke egen strømmåler, der er estimat for kjøpt energi per kvadratmeter for resterende lokaler benyttet som estimat.

Scope 3: Vesentlige kategorier for konsernet er vurdert til å være kjøpte varer og tjenester, anleggsmidler, utslipp relatert til energiproduksjon, tjenestereiser, jobbpendling og avfall.

Kategorien finansierte utslipp omfatter utlån til private boliger og næringslivskunder.

I 2025 har konsernet endret sin forretningsmodell og investert i eierandeler i flere selskap. Finansierte utslipp via investeringer gjelder eierandeler i tilknyttet selskap, og omfatter kun Scope 1 og lokasjonsbaserte Scope 2 utslipp. Utslippene vil bli beregnet først for 2026 og tatt inn i henhold til eierandel gjennom året.

Tabell som viser bankens samlede klimagassutslipp i 2025 sammenliknet med 2024, utslipp i tonn CO₂-ekvivalenter:

Klimaregnskap	2024 (tCO ₂ e)	2025 (tCO ₂ e)	% endring
Scope 1 Total	3,9	4	+2,5
Scope 2 Total	41,9	30,5	-27,2
Scope 3 Total	570.958	484.676	-15,1
Samlet utslipp	571.004	484.711	-15,1

**Metodikk for finansierte utslipp er endret. Se informasjon i avsnitt om finansierte utslipp.*

Klimaregnskap for egen virksomhet

Sparebanken Møre utarbeider energi- og klimaregnskap basert på den internasjonale standarden A Corporate Accounting and Reporting Standard som er utviklet av The Greenhouse Gas Protocol Initiative (GHG- protokollen). Klimaregnskapet viser tonn CO₂ som er direkte og indirekte utslipp relatert til konsernet og inkluderer scope 1, 2 og 3, bortsett fra kategori 15 «Finansierte utslipp», som omtales i eget avsnitt.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovns § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Sparebanken Møres klimaregnskap for scope 1, 2 og vesentlige kategorier innenfor scope 3:

Kategori	2019 (tCO ₂ e)	2024 (tCO ₂ e)	2025 (tCO ₂ e)	% endring fra 2024 (2019)
Scope 1 Total	5,2	3,9	4,0	2,5 %
Scope 2 Total	61,3	41,9	30,5	-27,2 %
Elektrisitet lokasjonsbasert	54,5	39,3	29,2	
Fjernvarme	6,9	2,7	1,2	
Scope 3 Total	1.146	889	710,6	-20 %
Kjøpte varer og tjenester	212	175	96,8	
Anleggsmidler	370	430	345	
Utslipp relatert til energiproduksjon	10	19,4	18,5	
Avfall	15	5	15,3	
Tjenestereiser	161	114	91	
Ansatte jobbspending	379	146	144	
Samlet klimagassutslipp egen drift	1213	935	746	-20,2% (-38,5 %)

Endring i klimagassutslipp

Strømforbruk er redusert fra 2024 til 2025 gjennom oppgradering av kontorlokaler, nedjustert størrelse på noen lokaler og samlokalisering. Gjennom å redusere mengden forbruksvarer og kontorartikler, samt reduksjon av markedsføringsartikler er kostnadsbasert utslipp på kjøpte varer og tjenester redusert. Anleggsmidler er en svært fluktuerende post fra år til år og gir stort utslag når man sammenlikner enkeltår. Varig reduksjon i denne kategorien vil først vise over et lengre tidsspenn, men det er en nedadgående trend for utslipp fra kapitalvarer/anleggsmidler over de siste fire år for konsernet Sparebanken Møre.

Økningen i avfallsmengde og utslipp fra avfall skyldes tømningen av hovedkontoret i forbindelse med totalrehabiliteringen og flytting til midlertidige lokasjoner. En stor del av inventaret som fortsatt hadde god brukstid igjen – alt fra kontormøbler sittemøbler til PC skjermer, bøker og øvrig kontorrekvisita – ble ombrukt internt på

midlertidige lokasjoner eller gitt videre til ansatte, lokale organisasjoner, kulturaktører, stiftelser og skoler. Dette skapte både miljøgevinst og verdi i nærmiljøet. F. eks ble både glassvegger, takplater, taklamper og teppefliser demontert og gjenbrukt ved andre av bankens lokasjoner som var planlagt rehabilitert. Denne kombinasjonen av ombruk av inventar og gjenbruk av bygningsmaterialer viser hvordan totalrehabiliteringen er gjennomført med et sterkt sirkulært fokus – og hvordan målrettet innsats kan bidra til redusert utslipp selv i en krevende flytte- og renoveringsfase.

Sparebanken Møres hovedkontor rehabiliteres over en toårsperiode i 2025-2027 og midlertidige lokaler og økt bruk av hjemmekontor påvirker jobbspending for de berørte ansatte som utgjør nær halvparten av bankens ansatte. Det er derfor ikke gjennomført noen ny undersøkelse for transportmiddel og reisevei i 2025 og neste undersøkelse vil ikke gjennomføres før nytt hovedkontor er gjenåpnet. Det er derfor benyttet fordeling av

transportmiddel og reisevei fra spørreundersøkelse 2023 og drivstoff-fordeling for bensin og diesel i Norge fra SSB til beregning av ansattes jobbspending, vektet for antall årsverk per 31.12.2025.

Detaljert Energi- og klimaregnskap er publisert på våre nettsider [sbm.no/berekraft](https://www.sbm.no/berekraft).

Finansierte klimagassutslipp gjennom utlån og investeringer

Sparebanken Møre følger prinsippet om å rapportere klimaregnskap for finansierte utslipp (scope 3, kategori 15) basert på tilgjengelige data og datakvalitet, men anerkjenner at dette er et område hvor det fremdeles er krevende å samle pålitelige og konsistente data.

Datakvalitet er vesentlig for kunne beregne finansierte klimagassutslipp så nøyaktig som mulig og publisere sammenlignbare data. Datakvalitetskategorier hentet fra Finans Norges veileder¹, og korresponderer med datakvalitetshierarki definert av PCAF, Partnership for Carbon Accounting Financials.

Personmarked

Sparebanken Møres finansierte utslipp gjennom utlån til privatboliger utgjorde 4388 tCO₂e i 2025.

Scenario	CO ₂ -faktor (gCO ₂ e/kWh)	Vektet porteføljeutslipp per år (tCO ₂ e)
NVE klimadeklarasjon for fysisk levert strøm (lokasjonsbasert)	12 (2023:15)	4 388 (2024: 5 361)
NVE varedeklarasjon for strømleverandører (markedsbasert)	535 (2023: 599)	155.821 (2024: 177 594)

1 <https://www.finansnorge.no/dokumenter/maler-og-veiledere/veileder-for-beregning-av-finansierte-klimagassutslipp/>

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Metodikk

Sparebanken Møre benytter data fra Eiendomsverdi i sine beregninger av energiforbruk og klimagassutslipp i privatboligporteføljen. Eiendomsverdi samarbeider med Simien for å kombinere data på norske boliger med Simiens estimeringsmodell². Estimert energiforbruk i porteføljen er basert på antatt bruk av boligen, normalt vedlikehold og oppgradering av bolig basert på gjennomsnittlig historisk rehabilitering, oppvarmingskilde, samt annen relevant informasjon.

Energiforbruk og klimagassutslipp er estimert basert på antatt bruk av boligen, samt justert for klimasoner og en antatt oppgradering av boliger basert på opprinnelig byggeår.

Data benyttet i beregningene er innhentet før 1. januar 2026, dvs før endringer i Energimerkeforskriften trer i kraft.

Metodikk benyttet for beregning av klimagassutslipp i privatboligporteføljen tilsvarer datakvalitetsnivå 4 i PCAFs datakvalitetshierarki.

Næringsliv

Sparebanken Møres finansierte utslipp gjennom utlånsporteføljen til næringsliv utgjorde totalt 479.577 tCO₂e i 2025, redusert med 15 % sammenliknet med året før (564.708 i 2024).

For regnskapsåret 2024 ble klimagassutslipp i næringslivsporteføljen estimert ved bruk av SSBs beregning av totalt utslipp fra næringer og Sparebanken Møres utlån til respektiv næring som andel av norske bankers og finansforetaks utlån til næringen. For regnskapsåret 2025 er det endret metodikk for å oppnå en økt datakvalitet i utslippsberegningene. Nå benyttes kunders egne rapporterte klimaregnskapsdata der det finnes kombinert med estimerte utslippsdata basert på industrigjennomsnitt.

2 Eiendomsverdi: PCAF-veiledning for norske boliger

Jamfør Finans Norges veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp og det generiske datakvalitetshierarkiet vil selskaps egenrapporterte utslipp tilsvare

Sektor	Utlån i MNOK	Estimert andel utslipp fra porteføljen (tCO ₂ e)	Vektet gjennomsnittlig datakvalitet	Karbonintensitet (tCO ₂ e/MNOK utlånt)
Scope 1+2+3				
Jordbruk og skogbruk	55	16420	4,7	298,5
Bergverksdrift og utvinning	2	353	4	176,5
Fiske og fangst	6688	45721	3,5	6,8
Industri	2878	175884	4	61,1
Bygg og anlegg	1525	22238	4	14,6
Varehandel og hotell	1019	36931	4,1	36,2
Supply/offshore/utenriks sjøfart	1622	38396	3,6	23,7
Eiendomsdrift	11297	22605	4	2,0
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1326	25834	3,9	19,5
Privat/offentlig tjenesteytelse	2874	23683	4,3	8,2
Transport og lagring u/utenriks sjøfart og supply	1855	43882	4	23,7
Ukjent næringskode	596	27632	4,4	46,4

Ny beregningsmetodikk er utført på både 2023 og 2024-tall for å kunne gi en sammenlikning med gammel metodikk. Vektet PCAF score viser gjennomsnittlig datakvalitet i porteføljen per sektor, der datakvalitetsscore vektes mot størrelse på utslipp.

Finansierte utslipp i næringslivsporteføljen har ett års forsinkelse, slik at det i årsrapport for FY 2025 vil vise utslipp basert på 2024-data. Det skyldes at flere kunder som rapporterer eget klimagassutslipp publiserer dette etter at Sparebanken Møre-konsernet publiserer

datakvalitetsnivå/PCAF-score 1 eller 2, avhengig av om klimaregnskapet er verifisert. Estimert utslipp basert på industrigjennomsnitt tilsvarer datakvalitetsscore 4.

sin årsrapport for samme periode. Etablert basisår med ny metodikk er 2023.

Metoden benyttet har flere forutsetninger og svakheter, de mest vesentlige omtales her:

- Sammenhengen mellom utlån og klimautslipp kan variere. Dersom et generelt bedriftslån blir benyttet til særskilte utslippsreduserende tiltak blir ikke dette hensyntatt i modellen. Modellen legger samtlige aktiviteter i bransjen til grunn for sine beregninger.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

REdegjørelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

- Det kan forekomme feil i datagrunnlaget ved at enkeltkunde har en næringskode som ikke reflekterer den faktiske aktiviteten i foretaket, og som derfor gir en misvisende utslippsestimering.
- Årsak til endring i utslipp kan være at noen virksomheter har endret næringskode fra et år til neste. Utslipp for hver næring per år endrer seg ved endring i aktivitet eller oppdatering av utslippsfaktorer, og endring i aktivitet vil ikke nødvendigvis gjenspeile seg i endret utlån, slik at utslipp per million lån øker eller reduseres ved endret aktivitet.

Klimautslippsdata som jevnlig oppdateres på hele bankens næringslivsportefølje innebærer store mengder data og databehandling. I bearbeiding av finansierte klimagassutslipp benyttes teknikken «Grønn koding». Det innebærer at koden er skalerbar, enkel å forvalte, sikker, rask, og på sikt reduserer fotavtrykket ved beregninger og oppdateringer av stordata.

Sparebanken Møres andel av utlån til de ulike næringerne er tilnærmet lik i 2025, sammenliknet med 2024. Sparebanken Møre har foreløpig ikke kjøpt klimakreditter og påstår ikke oppnådd klimanøytralitet.

E1-10 Intern karbonprising og E1-11 Forventede finansielle effekter

Det er i 2025 gjennomført to analyser der det er simulert et overgangsscenario og et fysisk risikoscenario på parametere i bankens IRB-modeller.

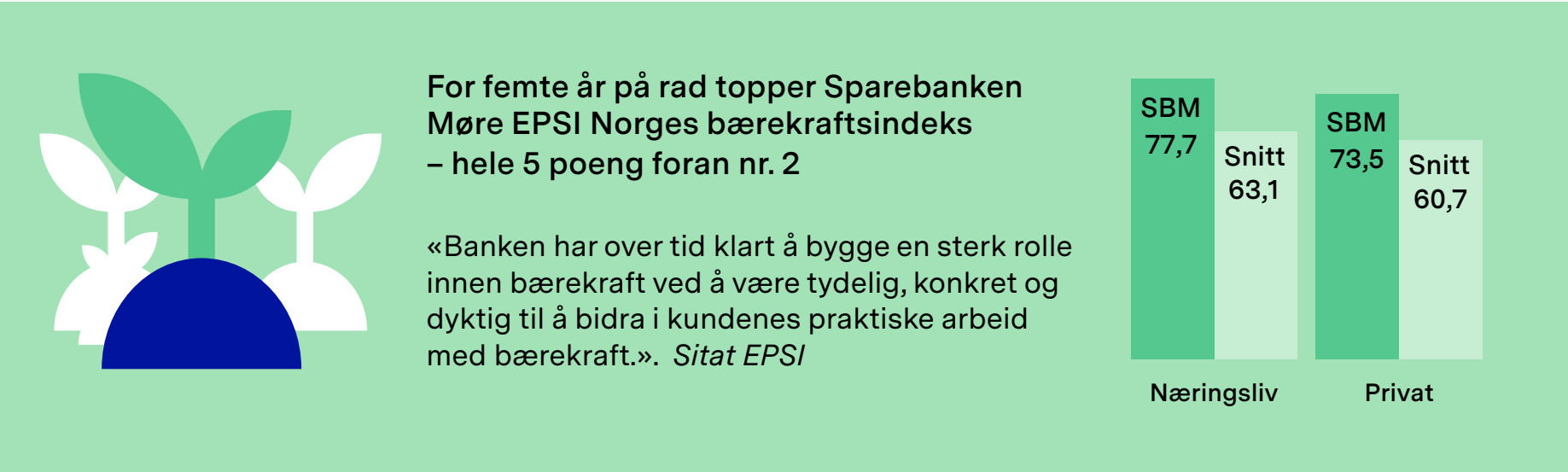
Sparebanken Møre har benyttet datagrunnlag delt av Norges Bank i Staff Memo 3/2024, hentet fra NGFS-scenario Netto null 2050, omregnet til norske kroner. Sparebanken Møres kundeportefølje med havgående fartøy stresset med faktorene omstillingskostnad og CO₂-avgift over en tidsperiode på 25 år. Resultatet ble så vurdert opp mot bankens modell for forventede tap.

Sparebanken Møres privatboligportefølje ble i 2025 grunnlag for en stresstest på fysisk risikoscore, der en antatt reduksjon i boligenes verdi i tre ulike framtids-scenario med økende gjennomsnittstemperatur og klimaendringer ble lagt til grunn.

Resultatet ble så vurdert opp mot bankens modell for forventede tap.

Ingen av scenarioene ga vesentlig finansielt utslag som må hensyntas, men slike analyser ser isolert på enkelte faktorer og det anerkjennes at det reelle bildet i framtidige scenario vil være mer komplekst og kan ha annet samlet utslag på tapssituasjonen for banker enn det simulert her.

Indikatorer for ESG-risiko monitoreres og er inkludert i Sparebanken Møres risikostyringssystem for å kunne fange opp endret situasjon for forventede finansielle effekter.



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S – Sosiale forhold

Sparebanken Møre har tre vesentlige tema innenfor sosiale forhold.

- Egne ansatte (ESRS S1)
- Berørte samfunn (ESRS S3)
- Kunder og forbrukere (ESRS S4)

S1 Egne ansatte

S1-1 Policyer relatert til egne ansatte

Ansatte er Sparebanken Møres viktigste ressurs. Deres kompetanse og innsats er avgjørende for at banken lykkes og skaper verdier for kunder, eierne og samfunnet vi er en del av. Sammen spiller vi hverandre gode og bidrar til trivsel på arbeidsplassen. Ansatte skal bli involvert, respektert, få mulighet til å påvirke og utvikle seg. Ansattes engasjement skyver oss framover – både som mennesker og som bank.

Vi verdsetter mangfold, og mener medarbeidere med ulike bakgrunner, erfaringer, egenskaper og perspektiv gir enda bedre løsninger og opplevelser for kundene våre. Sparebanken Møre har en rekke retningslinjer som skal sørge for likebehandling, mangfold og inkludering for alle ansatte, samt forebygge diskriminering og trakassering.

Gjennom ‘Retningslinjer for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering’ har vi forpliktet oss til å sikre at vi arbeider proaktivt for å fremme mangfold, likestilling og inkludering. Retningslinjene stadfester at alle bankens ansatte skal oppleve at de er likeverdige, og at de har like rettigheter og like muligheter.

De beskriver også hvordan en skal jobbe for mangfold, inkludering og likestilling og mot trakassering og alle former for diskriminering, inkludert diskriminering på bakgrunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

Retningslinjene skal samtidig sørge for at konsernet opererer i samsvar med de til enhver tid gjeldende regel- og lovverk som omhandler likestilling, mangfold og ikke-diskriminering. Dette inkluderer anerkjente normer for samfunnsansvar og forpliktende nasjonale og internasjonale avtaler og konvensjoner, herunder FNs Menneskerettigheter, ILO konvensjoner og FNs Bærekraftsmål. Det forventes at banken og alle dens interessenter har nulltoleranse mot alle former for diskriminering, og at de ikke under noen omstendigheter er involvert i menneskehandel, tvangsarbeid, barnearbeid eller annet påtvunget arbeid.

‘Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar’ gir føringer for hvordan ansatte skal opptre og håndtere forhold knyttet til etiske vurderinger, menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling, sosiale forhold, det ytre miljøet og bekjempelse av hvitvasking og korrupsjon.

‘Retningslinjer for godtgjørelsesordning i Sparebanken Møre’ og ‘Retningslinjer for godtgjørelsesordning for ledende personer i Sparebanken Møre’ skal påse at godtgjørelser bidrar til konsernets måloppnåelse og fremme ønsket adferd i tråd med bankens strategi. Bankens lønnspolitikk skal være basert på lik lønn for likt arbeid uavhengig av kjønn og bakgrunn, og eventuelle individuelle ulikheter knyttet til godtgjørelser skal i størst mulig grad baseres på objektive og kjente kriterier.

Sparebanken Møre har etablert et rammeverk for fysisk sikkerhet. Dette inkluderer en rekke retningslinjer for å ivareta helse og sikkerhet for egne ansatte på arbeidsplassen og for å forebygge yrkesrelaterte skader, som ‘Retningslinjer for forebyggende arbeid mot vold og trusler’, ‘Rutine for fysisk og teknisk sikring av Sparebanken Møres lokaler’, ‘Rutine for sikkerhet under kundemøter i og utenfor Sparebanken Møres lokaler’, ‘Rutine for sikkerhet ved telefoniske og digitale kundemøter’, og ‘Rutine for opplæring, trening og øvelser’. Sistnevnte rutine skal sikre at ansatte er kjent med hvilke sikkerhetstiltak banken har, og kan benytte disse på en korrekt måte ved behov for å oppnå tilstrekkelig trygghet i jobbsituasjoner. (Se også S1-13 HMS-system og data).

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Med unntak av retningslinjene som gjelder godtgjørrelsesordninger gjelder alle retningslinjene beskrevet i avsnitt S-1 for alle ansatte i Sparebanken Møre, Sparebanken Møres datterselskap og ev. innleid personell.

Opplæring, kompetanseheving og utvikling
Kompetanse og omstilling skal bidra til god virksomhetsstyring, høy kvalitet i rådgivningen, samt at banken møter endringer i kundeadferd, regulatoriske endringer og endringer i konkurransesituasjonen på en god og effektiv måte.

Sparebanken Møre og Møre Eiendomsmegling har sin egen felles Møreskole, med et dedikert ansvar for onboarding av nyansatte og kompetanseutvikling for konsernets ansatte, ledere og styremedlemmer. Det utarbeides årlig en sentral kompetanseplan med eget kompetansebudsjett, basert på overordnet strategi og eventuelt nye lovkrav som påvirker kompetanseområdet. Basiskompetansekrav er utarbeidet for alle bankens ansatte, og rollekompetanser for ulike fagroller. Kompetansekravene evalueres jevnlig, og med fokus på hva som vil være viktige kompetanser fremover. Kompetansekartlegging gjennomføres hvert år i forbindelse med medarbeidersamtaler, og individuelle kompetanseplaner legges for å dekke løpende kompetansegap hos bankens ansatte. Det bidrar til at den enkelte ansatte og ledere tar et ansvar for egen og teamets kompetanseutvikling.

S1-2 Engasjement med egne ansatte og deres representanter, samt varslingskanaler for egne ansatte

Engasjement med egne ansatte
Sparebanken Møre ønsker å legge til rette for en åpen ytringskultur. Et godt ytringsklima er viktig for arbeidsmiljøet, den enkeltes trivsel og for at virksomheten skal kunne drives på best mulig måte.

Ansatte i Sparebanken Møre og bankens datterselskap blir involvert i konsernets strategiprosess, blant annet

ved å kunne gi innspill til bankens strategi via bankens intranett, og ved deltagelse på bankens årlige strategisamlinger. Ansatte utarbeider deretter egne planer for året med bakgrunn i bankens strategi.

Bankens medarbeiderundersøkelser er en viktig kilde til å kartlegge ulike sider ved arbeidsmiljøet, som blant annet ansattes trivsel, engasjement, ledelse og det fysiske arbeidsmiljøet. Undersøkelsen gir et godt utgangspunkt for å kunne gjennomføre ulike forberedende tiltak. For 2025 fikk vi en AMU-score på 8,1 på en skala fra 1-10, noe som gjenspeiler et veldig godt arbeidsmiljø. I tillegg ser vi at våre ansatte i meget stor grad vil anbefale Sparebanken Møre som arbeidsplass.

Engasjement med ansatterepresentanter
Sparebanken Møre har et tett samarbeid med bankens ansatterepresentanter, som består av seks tillitsvalgte fordelt på region og forretningsområde, samt en hovedtillitsvalgt. Ansatterepresentantene skal mellom annet utøve tillitsvalgtfunksjonen som beskrevet i Hovedavtalen og Sentralavtalen (S1-7), ivareta medlemmenes interesser, være aktive bidragsytere i debatter med ledelsen og forhandle med ledelsen i de saker hvor de har lokal forhandlingsrett. To av åtte styremedlemmer er representanter for ansatte og utgjør dermed 25% av bankens styre. Det avholdes faste kvartalsvise møter mellom styrets ledelse, samtlige tillitsvalgte og bankens verneombud.

Sparebanken Møre har i tillegg en rekke interne utvalg som er med på å sikre likestilling og mangfold og hindre diskriminering av bankens ansatte knyttet til lønns- og arbeidsforhold. Godtgjørrelsesutvalget er valgt av, og blant, styrets medlemmer, og skal bidra til grundig og uavhengig behandling av saker som gjelder godtgjørrelser til ansatte. Ansettelsesutvalget behandler lønns- og arbeidsvilkår ved ansettelser, samt årlig vurdering av medarbeideres lønnsvilkår. Arbeidsmiljøutvalget har ansvar for å sikre at arbeidsmiljøet i banken gir grunnlag for en helsefremmende og meningsfylt arbeidssituasjon for ansatte og for å legge til rette for tilpasninger i arbeidsforholdet knyttet til den enkelte arbeidstakers

forutsetninger og livssituasjon. I alle de nevnte utvalgene er tillitsvalgte med som faste representanter.

Varslingskanaler for egne ansatte
Sparebanken Møre har fokus på at ansatte skal føle seg trygg på at det å ta opp kritikkverdige forhold er en naturlig del av den enkeltes ansvar på arbeidsplassen. Banken har gode varslingsrutiner som skal legge til rette for en trygg og forsvarlig varslingsprosess. Ansatte har en lovfestet rett etter arbeidsmiljøloven til å varsle om kritikkverdige forhold på arbeidsplassen, og i enkelte tilfeller har ansatte også en lovfestet plikt til å varsle, herunder ved mistanke om mobbing, trakassering eller diskriminering. Eventuelle kritikkverdige forhold skal følges opp så tidlig som mulig. Varslingsrutinene er gjort lett tilgjengelig for alle ansatte via intranett. Alle ansatte får også jevnlig opplæring i våre varslingsrutiner via e-læringskurs.

En undersøkelse gjennomført blant bankens ansatte i 2024 viser at 86,8% svarer at de føler seg trygg på å varsle dersom de oppdager kritikkverdige forhold på arbeidsplassen. (Se også S1-16).

I tillegg til varslingsprosess er det etablert kanaler for å melde inn uønskede hendelser samt forbedringsforslag via plattformen Corporater/ bankens intranett. En uønsket hendelse er definert som en hendelse som inntreffer som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil, eller eksterne forhold, og har en konsekvens for banken. Konsekvensene kan være innenfor ett eller flere områder:

- Økonomi
- Brudd på lovkrav
- Operativ drift
- Omdømme
- Liv og helse for ansatte, kunder og partnere

INNHold

2

Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26

Styrets årsberetning

41

Bærekraft og samfunnsansvar

41

Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41

Basis for bærekraftsrapportering

42

Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44

Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørrelsesordninger

44

Aktsomhetsvurderinger

45

Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46

Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48

Interessenter og deres synspunkter

50

Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50

Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51

Resultat av vesentlighetsvurdering

53

Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54

Strategiske målsettinger og status

55

E – Klima og miljø

55

E1 Klimaendringer

67

S – Sosiale forhold

67

S1 Egne ansatte

74

S3 Berørte samfunn

77

S4 Kunder og forbrukere

80

G - Styring

80

G1 Forretningsadferd

83

Utsiktene fremover

83

Takk

84

Årsregnskap

84

Resultat

85

Balanse

87

Egenkapitaloppstilling

91

Kontantstrømoppstilling

92

Noter

155

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156

Vedlegg

156

Redegjørelse Åpenhetsloven

162

Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165

ESRS-Indeks

166

Oppsummering – PRB

168

Revisors beretning

S1-3 Tiltak/handlingsplan for påvirkning på egne ansatte og relatert risiko

Det foretas årlig en kartlegging av risiko for diskriminering og av eventuelle hinder for likestilling, sammen med ledelsen og bankens tillitsvalgte. Det benyttes blant annet et kartleggingsverktøy utviklet av Likestillings- og Diskrimineringsombudet, med formål å kartlegge risiko for diskriminering og hindre for likestilling knyttet til rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremelse, utviklingsmuligheter, tilrettelegging eller mulighet for å kombinere arbeid og familieliv. HR-avdelingen analyserer funnene, vurderer årsaker til identifiserte risikoer og beslutter tiltak i samarbeid med tillitsvalgte. Større endringer i rettigheter som berører ansatte skal godkjennes av ledelsen og tillitsvalgte og ev. besluttet av styret i banken.

Det største hinderet for likestilling og risiko for diskriminering er som tidligere år knyttet til noe underrepresentasjon av kvinner i ledende stillinger. Dette er også den viktigste årsaken til ulikheter i lønn blant kvinner og menn. Der er også en identifisert risiko for diskriminering knyttet til rekruttering av underrepresenterte grupper. Iverksatte tiltak har over tid ført til en gradvis forbedring av disse forholdene. Nedenfor presenteres de viktigste tiltakene som er gjennomført i 2025 for å redusere risiko for diskriminering og hinder for likestilling.

Sparebanken Møre har et mål om kjønnsbalanse i hele organisasjonen, definert ved å ha minst 40% av hvert kjønn på alle nivå. Den enkelte ledende ansatte har mål i sine stillingsinstrukser og lederavtaler knyttet til kjønnsbalanse, og måloppnåelsen vurderes årlig av administrerende direktør.

Ved årsslutt ble målsetningen nådd for de fleste nivåer, med unntak av nivå 2 og nivå 5; der banken hadde en gjennomsnittlig kvinneandel på hhv. 25 % og 70%.

Gjennom bankens årlige lønnsvurdering skal vi jobbe for å minske lønnsgapet mellom kvinner og menn. Det har i de siste årene blitt satt av egne midler til utjevning

av lønnsforskjeller. Tiltaket har bidratt til en gradvis positiv utvikling. Kvinners fastlønn som % av menns var per 31.12.25 mellom 87 % (nivå 4) og 101 % (nivå 2). Målet er at innen 2028 skal det være minimum 95 % likelønn mellom kjønnene på alle stillingsnivå.

Sparebanken Møre har utarbeidet og benytter en rekrutteringsprosess basert på DNV-sertifisert modell. Alle intervjukandidater skal stilles de samme spørsmålene, noe som skal sørge for en mest mulig rettferdig og objektiv vurdering av kandidater. I stillingsannonser har det vært en prioritering å få frem at konsernet ønsker å være en mangfoldig virksomhet, og at vi ser etter medarbeidere med ulike bakgrunner, erfaringer, egenskaper og perspektiv. Det mottas likevel relativt få søknader fra personer med minoritetsbakgrunn.

Kompetanse- og utviklingsmuligheter inngår som en fast del av samtalen med nærmeste leder. I 2025 ble det behandlet og innvilget totalt én søknad om støtte til videreutdanning.

Som en del av risikokartlegging av kritisk kompetanse foretas årlig gjennomgang av stedfortredere og mulige etterfølgere for ledende ansatte og roller med nøkkel-personrisiko. For å sikre kjønnsbalanse ved forfremmelser arbeides det etter et prinsipp om minst 40% av hvert kjønn på lister for etterfølgere og stedfortredere. I 2025 er det identifisert 71 stedfortredere og mulige etterfølgere, herav 42,3% kvinner og 57,7 % menn.

Onboarding av nyansatte
Opplæring av nyansatte er prioritert, da manglende opplæring vil kunne gi forringet kvalitet i rådgivningen, med den effekt at banken ikke opprettholder den standard som kreves både i forhold til kundeforventninger, lovverk og nødvendige autorisasjoner.

Nyansatte onboards ved signering av arbeidsavtale, og får tilgang til digital preboarding gjennom vår egen onboardingportal, Møreporten. Her får de nyttig og enkel informasjon som gjør at de føler seg velkommen

fra første kontakt, og kan også gi tilbakemeldinger i jevnlige pulskontroller. Onboardingprogrammet løper hele det første året, med introduksjonsdag for nyan-satte, individuell opplæringsplan og tilbud om å teste personlige preferanser. De deltar også i eget program for medarbeiderutvikling (MU), hvor de får innblikk i bankens metode for å sette og evaluere egne mål og handlingsplaner, samt autorisasjonsløp for de som jobber med personkunder.

Rådgivere i kundeposisjon i divisjon Personmarked, samt andre som er i en stilling som krever autorisasjon, autoriseres innen ulike fagområder definert av Finansnæringens Autorisasjonsordning (FinAut) Se status i tabell nedenfor:

Autorisasjonsordning	Antall autoriserte	Andel (%) autoriserte av målgruppe
Sparing og investering	158	90 %
Kreditt	141	82 %
Skadeforsikring	146	86 %
Personforsikring	145	85 %
Skadeforsikring Næring	3	75 %
Personforsikring Næring	3	75 %

Den enkelte autorisasjon vedlikeholdes gjennom årlige kompetanseoppdateringer i de 6 autorisasjons-ordningene, i tillegg til etikk og God skikk. Dette utgjør rundt 4000 timer oppdateringer i 2025. Kompetanseoppdateringene bidrar inn mot IDD-krav som regulerer distribusjon av forsikring. Det er krav på 15 timer årlig etter- og videreutdanning for forsikringsrådgivere. Dette dokumenteres automatisk i hver enkelt rådgivers profil i FinAut.

Kompetanseutvikling for alle ansatte
Alle konsernets ansatte har tilgang til en digital lærings-plattform; Videocation. Den inneholder over 300

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

videokurs innen et bredt spekter av fagområder, som passer konsernet godt som både selvstendig sparebank med mange fagfunksjoner, og eiendomsmegling. Opplæringen er lett tilgjengelig, og bidrar til at videokurs kan gjennomføres når det passer, og på den måten som passer best. For å sikre at kunnskapen tas i bruk, er det tilrettelagt for både obligatoriske og anbefalte spillelister med kurs tilpasset ulike målgrupper. Ferdigheter utvikles gjennom blandet læring, hvor ansatte tilegner seg kunnskapen på egen hånd, og så får trent sammen med kollegaer i morgenmøter og på andre arenaer. Dette er eksempelvis en læremetode som er benyttet for å utvikle bankens rådgivning overfor økonomisk sårbare kunder.

Kompetanseprogram innen bærekraft er gjennomført, AHV-trening med bruk av egen kompetanse-app, og e-læringer i interne retningslinjer som informasjons-sikkerhet, personvern, interessekonflikter og HMS. Aktuelle fagtema står på agenda i Møreteamen som gjennomføres 1-2 ganger i måneden for bankens ansatte, i tillegg gjennomføres fagtimer i ulike system 1-2 ganger i året for rådgivere innen personmarked. Divisjonene innen personmarked og næringsliv har egne forum hvor rådgivere møtes 2 ganger i året for faglig påfyll.

Banken har hatt et pågående samarbeid med NTNU for å kartlegge kompetanseområder som kan være aktuelle å tilby etter- og videreutdanning innen. Områder som er kartlagt er digital transformasjon, AI og maskinlæring, dataanalyse og statistikk, IT-sikkerhet og smidige arbeidsprosesser. Det er foreløpig gjennomført et kurs i praktisk prosjektledelse for fagpersoner i hovedkontorfunksjoner. Konsernet stimulerer til etter- og videreutdanning ved å gi økonomisk støtte gjennom egen studieordning. Banken har ansatte som deltar i bransjeprogram for bærekraft og teknologi, og i bransjeprogram innen digital transformasjon i finansnæringen. Begge er program som har kommet som resultat av tildelinger i siste års statsbudsjett.

Siden 2014 har 39 ansatte deltatt i et høyere studieløp med støtte fra banken, og 1 studiekontrakt er inngått i 2025. Flere studier har vært studier innen bærekraft

og teknologi. Kjønnsfordelingen blant de som har tatt videreutdanning er 61 % kvinner og 39 % menn.

Konsernet har hvert år med 3 unge talenter og deres ledermentorer i eksternt nettverk Talent Sunnmøre, og 5 deltagere i U37 Sunnmøre. Konsernet har eget internt nettverk for ansatte under 39 år, Unge lovende, som har 2-3 samlinger i året. Karrieresamtaler tilbys ansatte gjennom egen karriereportal som ligger tilgjengelig på konsernets intranett.

Lederutviklingsprogram
For å oppnå resultat og utvikling av sine ansatte, er ledelse en viktig suksessfaktor. Konsernet har lansert sitt eget lederutviklingsprogram #TetterePå. Programmet gjennomføres intensivt over ett år, med samlinger

S1-4 Mål for å forsterke positiv påvirkning og redusere risiko

I oversikten under viser mål på hvordan vesentlige negative påvirkninger skal håndteres og positive påvirkninger styrkes.

Strategisk mål relaterte til egne ansatte	Enhet	Mål	Når	Status
Minimum av hvert kjønn på hvert stillingsnivå*	%	>=40	2028	Samlet status er menn/kvinner 44%/56%, men to nivå er utenfor målsetning isolert sett.
Likelønn mellom kjønnene	%	>=95	2028	Fastlønn 86 %, total kompensasjon 84 %.
Høy medarbeidertilfredshet - AMU	score	>=8.0	2028	Status 2025: 8,1
Høy medarbeiderlojalitet - eNPS		>=40	2028	Status 2025: 50
Sykefravær ansatte	%	<=4%	2028	Samlet sykefravær 2025: 5,7%
Utviklings- og kompetanseindeks - kurs tilpasset rolle/ krav	score	8,2	2028	Status 2025: 8,2

* I tillegg er det mål om min. 40% av hvert kjønn på lister for etterfølgere og stedfortredere

I tillegg til de strategiske og tallfestede KPlene jobber organisasjonen mot kvalitative mål som er med på å sette retning for arbeidet med egne ansatte.

i grupper på tvers, tema i alle ledergrupper og gjennomgang av alles preferanser i eget team. Nye ledere deltar på egen HR-dag hvor m.a. strategi, ledelse og oppfølgingsstruktur er på agenda. Lederne får påfyll i form av et nyhetsbrev hvert kvartal, som baseres på ledelse som fagfelt med utgangspunkt i bankens ledelsesverdier.

Det er utviklet et eget innføringskurs for nye styremedlemmer som tilgjengeliggjøres også for eksisterende styremedlemmer og bankens ledelse gjennom egen digital kompetanseportal. Det faglige innholdet i kurset evalueres hvert år, og oppdateres ved behov; m.a. ved nye kompetansekrav for styremedlemmer. Årlig kompetansetrening i antihvitvask-regelverk er også obligatorisk for konsernets styremedlemmer.

Mangfold	Øke prosentdelen av underrepresenterte grupper i egen arbeidsstyrke og toppledelse
Varsling	Alle ansatte føler seg trygge på å varsle om ev. kritikkverdige forhold

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status
- 55 E – Klima og miljø
 - 55 E1 Klimaendringer
- 67 S – Sosiale forhold
 - 67 S1 Egne ansatte
 - 74 S3 Berørte samfunn
 - 77 S4 Kunder og forbrukere
- 80 G - Styring
 - 80 G1 Forretningsadferd
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S1-5 Informasjon om egne ansatte

Tabellen under viser antall ansatte fordelt på kontraktstype per 31.12.25¹

1 Tabellen viser antall ansatte («headcount»). For oversikt over årsverk (FTE) se Note 18.

	Fast heltidsansatte		Fast deltidsansatte		Totalt fast ansatte		Midlertidig ansatte		Ansatte med timelønn	
	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
Sparebanken Møre	215	178	17	2	232	180	2	2	5	11
Møre Eiendomsmegling	6	13	2	0	8	13	0	3	0	0

Fast ansatte er inkludert ansatte som er sykmeldt eller i permisjon.

En kartlegging blant deltidsansatte i 2024 viser at ingen av disse arbeider deltid ufrivillig. Ny kartlegging gjennomføres i 2026.

S1-7 Tariffdekning og forhandlinger

Sparebanken Møre er medlem i arbeidsgiverorganisasjonen Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO) og Finans Norge, og er dermed omfattet av Hovedavtalen (HA) og Sentralavtalen (SA). Avtalene gjelder mellom Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO) og Finans Norge på den ene side og Finansforbundet på den annen side (hovedavtalepartene).

Hovedavtalen inneholder sammen med reglene i arbeidstvistloven, bestemmelser om konflikt- og tvisteløsning og arbeidskamp, lokale tariffavtaler (bedrifts-avtaler) og tillitsvalgtes rettigheter og plikter.

Sentralavtalen regulerer forhold knyttet til lønns- og arbeidsforhold, som ferie, arbeidstid, permisjoner, medbestemmelse, permittering med mer.

I Bedriftsavtalen fastsettes lønns- og arbeidsvilkår som ikke er regulert i Sentralavtalen eller Hovedavtalen, jf. kapittel 4. Bedriftsavtalen forhandles lokalt mellom tillitsvalgte og ledelsen i banken.

Alle ansatte i banken er omfattet av de ovennevnte kollektive avtalene.

S1-8 Mangfoldsberegninger

Tabellen under viser kjønnsbalanse per stillingsnivå per 31.12.25 i antall ansatte og i %.

	Antall menn	Antall kvinner	% menn	% kvinner
Nivå 1	1	0	100 %	0 %
Nivå 2	5	2	71 %	29 %
Nivå 3	33	30	52 %	48 %
Nivå 4	63	62	50 %	50 %
Nivå 5	37	88	30 %	70 %
Nivå 6	41	51	45 %	55 %
Totalt	180	233	44 %	56 %
Bankens styre	4	4	50 %	50 %

S1-9 Adekvat lønn

I henhold til bankens Bedriftsavtale skal alle fast ansatte medarbeidere ikke innplasseres på et lønnsnivå lavere enn lønnstrinn 40, som per 1.05.25 utgjør NOK 512 688.

S1-10 Sosiale ordninger

Alle ansatte dekkes av en rekke forsikringer og sosiale ordninger som går ut over lovpålagte ordninger. Disse skal sikre tap av inntekt ved større livshendelser som ved sykdom, foreldrepermisjon, pensjon, arbeidsulykker og uførhet.

Andre sosiale goder inkluderer bedriftshelsetjeneste, psykologbistand, helse- / behandlingsforsikring, funksjonærlån, bedriftsidrettslag, støtteordning til treningsabonnement, mulighet for fleksitid, hjemme-kontor og firmahytter/leiligheter som ansatte med familie kan benytte seg av.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S1-12 Opplæring, kompetanseheving og utvikling

Kompetansearbeidet synliggjøres og måles ved bruk av Møreskolens årshjul. Dette er et praktisk oppfølgings-verktøy for planlegging, gjennomføring og dokumen-tasjon av kompetansetiltakene. Kompetansearbeidet måles også gjennom oppnådde autoriseringer og gjennomførte kompetanseoppdateringer, e-læringer og andre kompetansetiltak. Andre obligatoriske kurs følges opp av Møreskolen, og det tas ut rapporter på gjennomføring av sentrale kompetansetiltak.



Tabellen nedenfor viser en oversikt over tidsbruk for dokumentert opplæring i 2025. Gjennomsnittlig antall treningstimer per ansatt er 41 timer. Tabellen synliggjør også målgruppen for de enkelte opplæringsaktiviteter. De fleste kompetansetiltakene gjelder alle ansatte, og kjønnsfordeling blant bankens ansatte er 56 % kvinner og 44 % menn per 31.12.2025.

Oversikt tidsbruk opplæring	Total tid (t) 2025	Målgruppe
AHV kompetansetrening	1 188	Alle ansatte
TetterePå-lederutvikling	914	Alle ledere
JTI teamgjennomganger	234	Alle avdelinger
Videocation, obligatoriske spillelister	718	Alle ansatte (tall fra Divisjon PM og NL)
Rådgiversamling PM	1169	Alle i divisjon PM
Copilot - Pilot og prosjektgruppe	281	Pilotgruppe
AML og midlenes opprinnelse ved boligfinansiering	207	Alle i PM i tillegg til utvalgte fagavdelinger
IDD- Forsikringsopplæring Fremtind	1 573	Alle med forsikringsautorisasjon
Autorisasjoner	2 335	Nyansatte rådgivere i PM
Kompetanseoppdatering FinAut	2 674	Ansatte med autorisasjoner
Nanolearning - Junglemap / Secure Practice	549	Alle ansatte
Nyansatto pplæring - kursdager inkl MU og JTI	849	Nyansatte
Møreteamen - Morgenmøter m opplæring	3 603	Alle ansatte
NL Kurs om Bankgarantier i regi av Spama	273	Alle ansatte i Divisjon NL
NL Forum	863	Alle ansatte i Divisjon NL
Bransjedag NL	318	Alle ansatte i Divisjon NL
Sum timer	17 746	
Tid i timer pr ansatt, utgangspunkt i 433 ansatte pr. 31.12.2025	41	

I tillegg til de listede læringsaktivitetene i tabellen over er Sparebanken Møres ansatte på mange frivillige kurs, samt eksterne kurs og konferanser i løpet av et år. Disse kursene har banken per dags dato ikke system for å kart-legge og inkludere i beregning av timer per ansatt benyttet til opplæring og kompetanseutvikling.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S1-13 HMS-system og data

Rammeverket for fysisk sikkerhet som beskrevet i S1-1 gjelder for alle bankens ansatte, datterselskap og ev. innleid personell.

Oppfølgingssystemet for helse, miljø og sikkerhet (HMS) er integrert i bankens øvrige internkontroll. Forbedringstiltak innen disse områdene gjennomføres når det påvises svakheter. Hver avdeling skal hvert år utarbeide egen risiko- og sårbarhetsanalyse. Her skal farer og problemer kartlegges, risiko vurderes og planer utarbeides for å redusere risikoforholdene. I 2025 er det meldt om én arbeidsrelatert skade, samt en del tilfeller av trusler mot ansatte i banken. Disse er løpende fulgt opp. Med unntak av disse hendelsene er det ikke registrert eller rapportert om andre tilsvarende hendelser, arbeidsrelaterte skader, ulykker eller dødsfall i løpet av 2025.

Sparebanken Møre arbeider for å være en inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Banken er tilsluttet «IA-ordningen» (Inkluderende arbeidsliv). Som IA-bedrift er målet å stadig arbeide for å forbedre arbeidsmiljøet, forebygge og redusere sykefravær og hindre utstøting og frafall fra arbeidslivet. Det skal legges til rette for tilpasning av arbeidsplass og arbeidsinnhold når helse eller andre årsaker tilsier det.

Sparebanken Møre har avtale med Bedriftshelsetjeneste, som inkluderer blant annet helsekontroll, tilgang til arbeidsmedisinsk klinikk og oppfølging av/ tilrettelegging for ansatte som er sykmeldt, eller som står i fare for å bli det. Leverandør av bedriftshelsetjenester rapporterer årlig forslag til eventuelle forbedringsråd med hensyn til arbeidssituasjon/ergonomi. Rapporten for 2025 melder om generell høy trivsel på jobb. I 2025 var totalt sykefravær i banken på 5,7%.

S1-14 Jobb/fritidsbalanse

Alle ansatte har rett til å ta foreldrepermisjon iht. norsk lov. For fast ansatte som har lønn over 6 G dekkes det overskytende av banken.

Tabellen under viser uttak av foreldrepermisjon i rapporteringsperioden, fordelt på kjønn.

	Foreldrepermisjon
Menn	2,28 %
Kvinner	2,19 %
Totalt	2,23 %

S- 15 Godtgjørelse

Tabellen under viser kvinners lønn av menns fordelt på stillingsnivå, tall for 2025 i fet skrift.

	Fastlønn 2025	Fastlønn 2024	Total kompensasjon 2025	Total kompensasjon 2024
Nivå 1	NA	NA	NA	NA
Nivå 2	101 %	97 %	98 %	104 %
Nivå 3	95 %	95 %	93 %	93 %
Nivå 4	87 %	89 %	85 %	87 %
Nivå 5	94 %	94 %	94 %	92 %
Nivå 6	94 %	96 %	93 %	96 %
Totalt	86 %	86 %	84 %	84 %

Som tabellen viser er Sparebanken Møres ujusterte kjønnsbaserte lønnsgap 86 % for fastlønn og 84 % for total kompensasjon (som inkluderer fastlønn, overtid, bonus, engangstillegg og bilgodtgjørelser). Dette er likt som for 2024.

Ratio for total årlig kompensasjon til høyest betalte person/ median total årlig kompensasjon alle ansatte (ekskludert høyest betalte person) er 4,5.

S1-16 Hendelser, klager og brudd på menneskerettigheter

Det er ikke rapportert om hendelser eller mottatt klager knyttet til diskriminering på grunn av kjønn, rase eller etnisk opprinnelse, nasjonalitet, religion eller tro, funksjonsnedsettelse, alder, seksuell legning eller andre relevante former for forskjellsbehandling i rapporteringsperioden. Det er ikke rapportert om eller identifisert tilfeller av alvorlige hendelser knyttet til brudd på menneskerettigheter, som tvangsarbeid, menneskehandel eller barnearbeid.

INNHOLD

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S3 Berørte samfunn

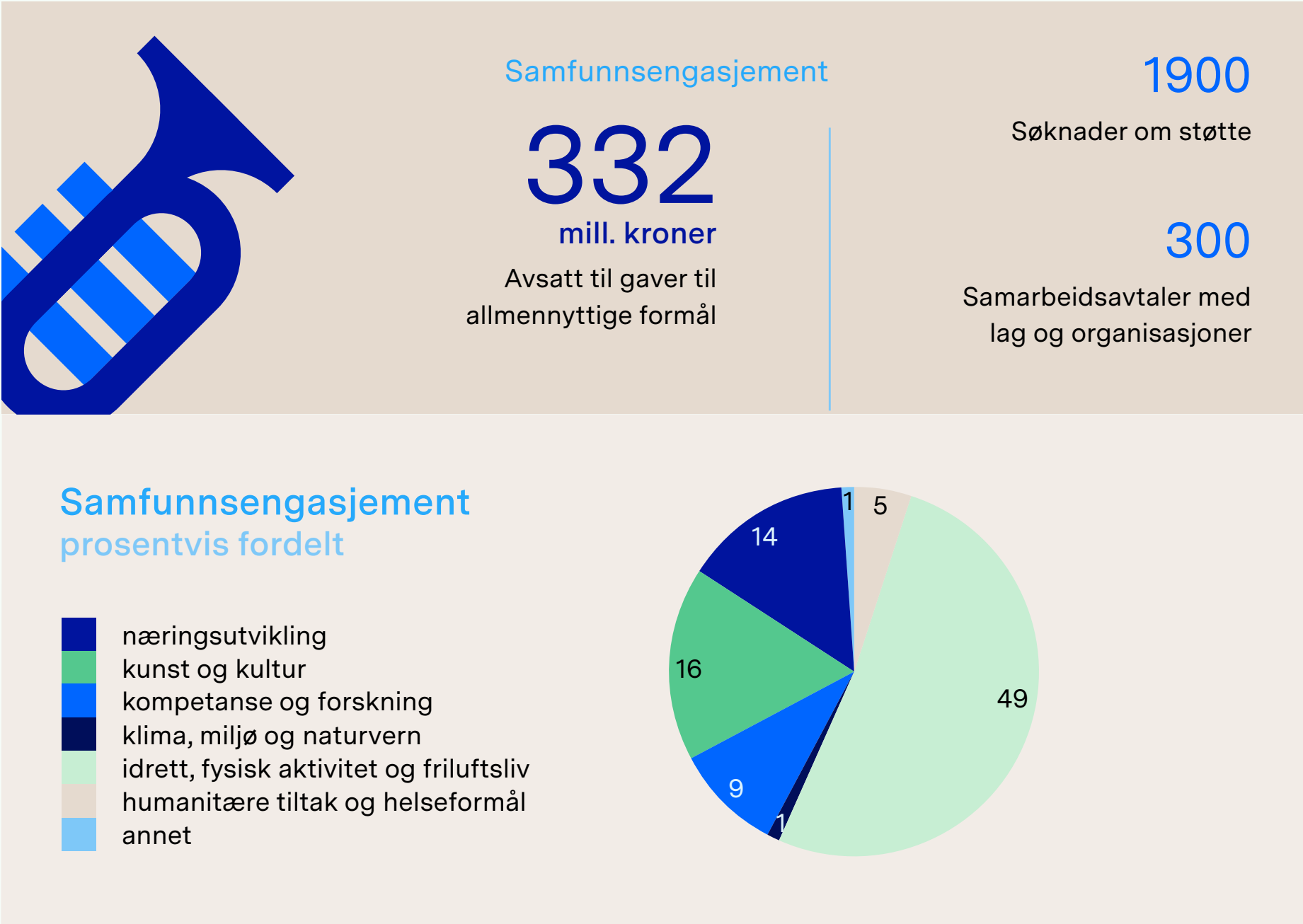
S3-1 Strategi og retningslinjer relatert til berørte samfunn

STRATEGI OG STYRING

I Sparebanken Møre er samfunnsengasjementet forankret i visjon og verdier, i overordnede strategier, retningslinjer og rutiner. Bankens utbyttepolitikk gir føringer for hvordan overskuddet i banken skal disponeres, og resultatdisponeringen skal påse at alle egenkapitaleiere sikres likebehandling. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tar banken sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte.

Adm. direktør legger årlig frem forslag til disponering av årets overskudd for styret, og styret legger igjen frem sin innstilling for generalforsamlingen som gjør endelig vedtak. I disponeringen av Sparebanken Møres årsresultat for 2024 ble det avsatt 332 mill. kroner til samfunnsutbytte. Av disse ble 60 millioner tildelt Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre, og resten tildelt allmennnyttige formål i regionen.

Som følge av dette er banken en betydelig bidragsyter til gode tiltak innen bl.a. humanitære tiltak og helseformål (5 %), idrett, fysisk aktivitet og friluftsliv (49 %), klima, miljø og naturvern (1 %), kompetanse og forskning (9 %), kunst og kultur (16 %), næringsutvikling (14 %) og annet (1 %) (fordeling 2025 i parentes). Banken har valgt å dele gavemidlene inn i konseptene TEFT-midler, TEFT-stipend og Næringsteft.



Sparebanken Møre har 25 kontor og bankens forretningsmodell er tuftet på at vi er nære og tett på kundene våre. Dette utgjør også en mulighet fordi vi som bank kan forstå kundenes situasjon, risiko og muligheter i lokal kontekst. En rapport fra Menon Economics¹ synliggjør at sparebankenes bidrag til verdiskapning understøtter vår forretningsmodell. Rapporten viser blant annet at det er 3 % større sjans

for en bedrift å få lån hos en sparebank som er geografisk til stede i bedriftens kommune. En viktig faktor er også at disse bedriftene ikke tilfører bankene noen økt risiko. Å opprettholde bankens nære relasjon til kunder og lokalsamfunn er tett knyttet til bankens forretningsmodell og strategi framover.

1 Menon Economics 119-2024

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Organisering

Avdeling Kommunikasjon og samfunnsengasjement i seksjon Organisasjon og Konsernstøtte har ansvar for strategi, oppfølging og rapportering av gavemidler. Arbeidet gjennomføres i tett samarbeid med avdeling Marked i seksjon Forretningsutvikling, Næringslivsdivisjonen og de lokale bankkontorene, som følger opp lag og organisasjoner banken har samarbeidsavtale med. Styret får minimum to årlige rapporteringer på status og utvikling i arbeidet med gavemidler.

Grunnlaget for tidligere praksis er gavestrategien fra 2010, som gjennom årene er justert med nye satsingsområder.

Styrende dokumenter

- Møre 2028 (konsernstrategi)
- Retningslinjer for bruk av samfunnsutbytte
- Retningslinje for TEFT-midler
- Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar
- Retningslinje for identifisering og håndtering av interessekonflikter
- Merkevarestrategi
- Ulike rutiner – blant annet rutine for utbetaling, samarbeidsavtaler, sponsorarbeid osv.

S3-2 Engasjement, dialog og varsling

Banken har to faste søknadsfrister årlig for de som vil søke om støtte til allmenntilgittige formål, og informasjon og søknadsskjema ligger tilgjengelig på sbm.no. I tillegg kommer separate søknadsfrister til enkeltprosjekt. Søknader administreres gjennom et egenutviklet it-system, Gaveweb, et system som gir mulighet til å administrere søknader, og gir oversikt over historikk. I 2025 startet banken arbeidet med å erstatte dagens Gaveweb, og ny løsning har planlagt oppstart mot slutten av 2026.

Mottatte søknader behandles i hovedsak av nærmeste lokale bankkontor. Bankens rådgivere bor ofte i lokalsamfunnene de er en del av, er til stede ved arrangementer og er engasjerte deltakere i lokale lag og organisasjoner. Større søknader og søknader med formål som kommer hele regionen til gode, vurderes i et samarbeid mellom lokalt bankkontor og avd. Kommunikasjon og samfunnsengasjement.

Banken er gjennom dette en viktig støttespiller for utviklingen av bærekraftige lokalsamfunn i tråd med bærekraftmål 11. I tillegg handler mange av prosjektene om tiltak relatert til god helse og livskvalitet, like muligheter, god utdanning, mindre ulikhet og utenforskap. Søknadene favner bredt, og det søkes blant annet om støtte til nærmiljøtiltak som bygging og utbedring av turstier, bygging av gapahuker og andre trivselsskapende tiltak knyttet til turmål i regionen. Idrettslagene søker ofte om støtte til vedlikehold og nybygg av anlegg og utstyr, samt om støtte til gjennomføring av arrangement.

Kulturorganisasjoner søker i stor grad om støtte til gjennomføring av arrangement og til innkjøp av teknisk utstyr, instrument, kostymer og tilsvarende. Banken støtter også organisasjoner som driver med ulike former for hjelpearbeid innad i fylket, og har formalisert flere slike større samarbeid. Dette gjør vi for å hjelpe de som faller utenfor, og for å støtte organisasjoner som setter fokus på psykisk helse og utenforskap, samt bidra til den generelle beredskapen i lokalsamfunnet.

For å sikre forutsigbarhet og ansvarliggjøring for bærekraftsansvaret, har Sparebanken Møre samarbeidsavtaler med rundt 200 store og små samarbeidspartnere innen idrett og kultur. Alle nye samarbeidsavtaler som er inngått i 2025 er bygd opp rundt ESG knyttet til reduksjon av klima- og miljøutslipp, god økonomistyring og tiltak for likestilling, mangfold og inkludering. Det er ulike nivå på kompetanse og engasjement knyttet til bærekraftområdet i de ulike organisasjonene, men vi erfarer en positiv utvikling og økt fokus.

Med mål om å veilede kundene i bærekraftarbeidet, har banken samlet relevant informasjon for bedrifter i vår bærekraftportal. Frivillige lag og organisasjoner er svært viktige for å skape gode oppvekstvilkår og for utviklingen av lokalsamfunnene, og portalen er utviklet for å kunne hjelpe lag og organisasjoner i dette viktige arbeidet.

Varslingskanal personer i berørte samfunn kan benytte

Bankens forretningsmodell med mange lokale bankkontor og en desentral struktur gir gode muligheter til å vurdere hvilke formål som bør motta støtte til beste for lokalsamfunnet. En slik struktur bidrar til å sikre at midlene brukes til tiltenkt formål. Banken tilstreber mest mulig likebehandling mellom søkere med samme formål, og etablerte retningslinjer og rutiner for tildeling bidrar til dette. De lokale bankkontorene er også tett på interessenter lokalt, og kan fange opp tilbakemeldinger som søkere eller representanter for lokalsamfunnet kan ha.

Banken har også egen retningslinje for mediekontakt som skal sikre rask respons, konsistente budskap og høy kvalitet i informasjon som formidles til redaksjonelle medier.

Tilbakemeldingskanaler og varslinger kan ellers gjøres gjennom bankens kontornett og store antall rådgivere, via telefon, nettside, chat, e-post eller annen direkte kontakt med ønsket avdeling eller ansatt.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

REdegjørelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status
- 55 E – Klima og miljø
 - 55 E1 Klimaendringer
- 67 S – Sosiale forhold
 - 67 S1 Egne ansatte
 - 74 S3 Berørte samfunn
 - 77 S4 Kunder og forbrukere
- 80 G – Styring
 - 80 G1 Forretningsadferd
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S3-3 Aktiviteter og tiltak

I 2025 ble gavestrategien revidert bl.a. på bakgrunn av utviklingen i samfunnets behov, og ønsket om en gjennomgang av hvordan gavemidler kan forvaltes på en måte som gir størst mulig verdi for utviklingen av Nordvestlandet. Opprettelsen av Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre og Stiftelsen TEFT Møre medførte også behov for enkelte endringer.

Revideringen av gavestrategien bygger på en gjennomgang og analyse av interne dokumenter og ekstern litteratur, en statistisk analyse av utviklingstrekk på Nordvestlandet, og en rekke spørreundersøkelser internt og eksternt. I tillegg ble det gjennomført kvalitative intervjuer med ulike samfunnsaktører fra områder som frivillighet, kultur, utdanning, næringsliv og offentlig sektor. Bankens forretningsmodell med mange lokale bankkontor og en desentral struktur gir gode muligheter til å vurdere hvilke formål som bør motta støtte til beste for lokalsamfunnet. Å være tett på bidrar også til å sikre at midlene brukes til tiltenkt formål.

Analysen ga et samlet bilde av sentrale utviklingstrekk, styrker og utfordringer på Nordvestlandet. Den belyste særlig hvordan regionen står seg innen kompetanse, næringsutvikling, kultur, helse, frivillighet og klima. I tillegg ga det innsikt i muligheter for forbedringspunkter i dagens organisering av gavemidler i banken.

Strategien har resultert i reviderte satsingsområder, der alle områdene har attraktive og inkluderende lokalsamfunn samt en bærekraftig regional utvikling som overordnet målsetting.

I 2025 har banken og stiftelsene undersøkt hvordan de kan komplementere hverandre i et økosystem som sikrer at gavemidler kommer lokalmiljøene og den regionale utviklingen til gode. I 2026 vil retningslinjer og rutiner som brukes i arbeidet med tildeling av midlene bli oppdatert i henhold til revidert strategi.

S3-4 Mål og målsettinger

På oppdrag for Sparebankforeningen utredet Menon Economics¹ den samfunnsøkonomiske verdien av sparebanknæringens bidrag til allmennyttige formål. Ifølge rapport fra Menon delte sparebanknæringen i 2023 ut mer enn 4 milliarder kroner til allmennyttige formål. Basert på innsamlede data har de beregnet at 1 krone bevilget fra sparebanknæringen gir litt over 3 kroner tilbake til samfunnet. Sparebanken Møre er den største bidragsyteren til allmennyttige formål på Nordvestlandet, og slike ringvirkninger utgjør derfor et stort og betydningsfullt bidrag til denne delen av landet.

I 2025 mottok banken ca. 1900 søknader om støtte til gode formål i vår region, og ca 51% av søknadene ble innvilget.

1 Menon Economics 99-2024

I den årlige EPSI-undersøkelsen² gir kundene tilbake-melding på hvordan de oppfatter bankens arbeid med bærekraftig samfunnsutvikling. I 2024 presterer ban-ken svært positivt på spørsmålet «Tar Sparebanken Møre samfunnsansvar» sammenlignet med bransje-snittet, inkludert den yngre delen av kundegruppen. Flere respondenter svarer også på eget initiativ at de forbinder banken med lokal bærekraft, ungdomsar-beid og at den er en støttespiller for lokal aktivitet og engasjement innen sport og kultur. Ifølge den samme undersøkelsen mener også kundene at bankens bidrag til samfunnet gjennom forskning, sponsing av idrett og kultur osv er det viktigste den bør jobbe med.

Målet er at banken fortsatt har en posisjon i kundenes bevissthet som samfunnsengasjert, og at dette reflek-teres i EPSIs indikator «Bidrag til lokalsamfunnet» fra den årlige bankundersøkelsen. Målet er at denne ligger over 90 prosent.

2 EPSI-undersøkelsen: Kundetilfredshet i bankbransjen

Strategisk mål relatert til berørte samfunn	Enhet	Mål	Når	Status
EPSI-score - bidrar positivt til lokalsamfunnet (samf. utbytte)	%	90	2028	Nytt mål etablert for 2026. EPSI-score i 2025 var 87 % for næringslivskunder og 84 % for personkunder

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

S4 Kunder og forbrukere

S4-1 Strategi og retningslinjer relatert til vårt arbeid mot kunder og forbrukere

Finansiell inkludering og økonomisk helse
Divisjon personmarked (PM) i Sparebanken Møre håndterer bankens direkte kontakt med forbrukere av bankens produkter og tjenester til privatpersoner. Divisjon PM består av 25 kontor i tillegg til Kunde-serviceavdeling, avdeling Digital kreditt, avdeling Grep, Personalbanken og PM Stab.

PM Stab har ansvar for å bistå divisjonsleder i utvikling, kvalitetssikring, drift og implementering av bankens strategi for å sikre at vi når bankens mål, inkludert konsernets bærekraftsstrategi. Banksjefen for avdeling Hareid & Ulstein er pt. Divisjon PM sitt medlem i bankens bærekraftskomite. Hun har et spesielt ansvar for å fange opp signal fra avdelingene og kundene, og bringe dette inn til bankens bærekraftsavdeling. Hun skal også bringe informasjon fra komiteen ut til alle avdelingene, i samarbeid med PM stab og banksjefene.

Sparebanken Møres strategiske plan Møre 2028 gir de overordnede føringene for bankens kredittrisiko. Bankens Kredittrisikostrategi er også tett knyttet til bankens overordnede bærekraftstrategi og definerer bankens policy for utlån. Finansavtaleloven gir bestemmelser innenfor veiledningsplikt, forklaringsplikt og avslagsplikt, og vurderinger rundt disse pliktene skal nøye dokumenteres gjennom bankens kredittvurderinger. Kredittrisikostrategien definerer også noen rammer for konseptet Grep, som skal ivareta engasjement med økt risiko, der kunden opplever tap av kontroll over egen økonomi.

Finansnæringens autorisasjonsordning omfatter bankens rådgivere og har etablert en bransjenorm for god skikk, som skal sikre at kundenes interesser og behov

blir ivaretatt på best mulig måte. Banken følger bransjenorm og har utviklet metodikk for å følge lovverk og ivareta kundens rettigheter samtidig som kundemøtene skal være en arena for god økonomisk rådgiving.

Bankens retningslinje for etikk og samfunnsansvar stadfester at konsernet skal ha høy etisk standard og bidra til et bærekraftig samfunn, slik kan Sparebanken Møre fremme finansiell inkludering og god økonomisk helse for ulike sosioøkonomiske grupper.

Banken skal fremme finansiell inkludering ved å legge til rette for at alle skal ha tilgang til grunnleggende banktjenester som er tilgjengelige og fornuftig priset. Vi tilrettelegger gjennom vår produktportefølje for boligkjøp, forsikring, sparing og investering i faser i livet der økonomien anses å være utfordret.

Personvern og informasjonssikkerhet
For å kunne utøve vårt virke som finansinstitusjon er det nødvendig å samle inn og håndtere personopplysninger og sensitive kundedata.

Styre og administrerende direktør har det overordnede ansvar for behandling av personopplysninger i konsernet, og at behandlingen skjer i samsvar med lovkrav. Herunder skal det sikres at vedtatte mål og strategier på området er gjort kjent, at ansvar for etterlevelse av personvernlovgivning og egne rutiner er betryggende organisert. Styret har vedtatt «Retningslinjer for behandling av personopplysninger i Sparebanken Møre.» Retningslinjen gir føringer for Sparebanken Møres, inklusive datterselskaper, behandling av personopplysninger i samsvar med aktuelt lovverk og veiledninger fra Datatilsynet.

Sparebanken Møre har utnevnt personvernombud for konsernet. Personvernombudet er sentral i

virksomhetens etterlevelse av personvernlovgivningen og gir uavhengige råd til ledelse og ansatte, samt gjennomfører kontroll av etterlevelsen. Personvernombudet er virksomhetens kontaktpunkt for de registrerte og samarbeider med Datatilsynet. I 2026 vil arbeidet med daglig behandling av personvern i banken styrkes med formalisering av en faggruppe som vil ledes av en personvernkoordinator. Personvernombud er en av medlemmene. Møre Eiendomsmegling AS har egen personvernkoordinator.

Risiko for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomiske tap eller tap av omdømme som følge av mangler i etterlevelse av lover, regler og standarder, herunder personvernlovgivningen (Compliancerisiko) er angitt til «lav risiko» i bankens risikoappetitt. Risikoappetitt er den risiko styret er villig til å ta for at konsernet skal oppnå fastsatte mål fastsatt i konsernets langsiktige strategi.

Personvern er eget område i risikovurdering Compliance. Vurderingen gjøres årlig, og oppdateres ellers løpende ved endring i risikobildet.

Informasjonssikkerhet er en grunnleggende forutsetning for å nå Sparebanken Møres strategiske mål og for å sikre stabile og trygge tjenester til kunder og samfunn. I 2025 har konsernet gjennomført en omfattende oppdatering av Retningslinjer for Informasjonssikkerhet, der både innhold, struktur og krav er modernisert. Den nye versjonen beskriver tydelig mål, prinsipper og krav knyttet til vern av informasjonens konfidensialitet, integritet, tilgjengelighet og sporbarhet. Retningslinjen bygger på DORA, NIS2, Personopplysningsloven og Zero Trust prinsipper, og utgjør et robust fundament for et helhetlig styringssystem for informasjonssikkerhet (ISMS).

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Som del av dette har banken også fornyet flere tilhørende retningslinjer og rutiner i tråd med DORA, inkludert områder som hendelseshåndtering, kontinuitetsstyring, leverandøroppfølging, tilgangsstyring og systematisk sikkerhetstesting. Dette sikrer motstandsdyktighet, samt målrettet og regulatorisk forankret styring av operasjonell- og digital risiko.

De senere årene har det blitt investert betydelig innen sikkerhetsområdet. Dette har gitt konsernet et betydelig løft på sikkerhetssiden basert på Zero Trust-prinsippet, og styrket enhetsbeskyttelse, identitetssikkerhet og tilgangsstyring.

S4-2 Engasjement, dialog og varsling

Sparebanken Møre har fysiske kontor spredt over hele Møre og Romsdal, samt et kontor i Oslo. Banken har dedikerte, faste rådgivere til omtrent 59 000 personkunder, som i stor grad følges opp årlig. Det er viktig for banken med direkte kontakt med kundene for å kunne gi best mulig råd og veiledning. Kunder tar også kontakt via bankens kundeservice. I tillegg til ordning med faste rådgivere ble det i 2025 etablert rutine for at begge parter med felles lån inviteres til rådgiving for å sikre åpenhet og innsikt i felles økonomi.

Finansavtaleloven § 3-53 stiller krav til at banker skal ha rutiner for behandling av klager og krav fra kundene og Sparebanken Møre har effektive rutiner for behandling av klager og krav fra kunder. En skriftlig beskrivelse av rutinene er tilgjengelig for kundene. Henvendelser besvares i skriftlig dokument og omfatter alle kundens spørsmål. Kunder og andre berørte parter kan levere sin henvendelse skriftlig, via våre nettsider eller på papir til et fysisk kontor, eller via telefon til rådgiver eller kundeservice.

Den som har sendt inn klage, krav eller varsling skal få svar innen 15 dager. Det er bankens Compliance-ansvarlig, ev sammen med bankens interne advokat, som gjør første vurdering av klagen og videre ansvarsfordeling og behandling.

Innkomne saker rapporteres kvartalsvis til bankens styre og ledelse, samt årlig til Finanstilsynet. Bankens selv har en årlig gjennomgang av innkomne klager, krav og varslinger for å avdekke eventuelle systematiske årsaker som må behandles internt i banken.

Sparebanken Møres personvernerklæring er tilgjengelig for alle på bankens nettside – sbm.no. Personvernerklæring er en skriftlig redegjørelse som informerer om hvordan banken behandler personopplysningen. Den skal gi den registrerte (kunde, ansatte eller andre) klar og forståelig informasjon om behandlingen. På samme sted ligger også veiledning dersom man ønsker å sende inn spørsmål eller klage, enten til Sparebanken Møre eller direkte til Datatilsynet.

S4-3 Aktiviteter og tiltak

I 2025 har Sparebanken Møre gjennomført flere tiltak for å styrke kompetansen og tilby bedre tjenester til kundene, med et tydelig fokus på bærekraft og ansvarlig rådgivning. De årlige autoriseringene for rådgivere har i år hatt et særskilt innslag av ansvarlig rådgivning, gjennom et e-læringskurs om økonomi og psykisk helse. Slik skal rådgiverne være bedre rustet til samtaler med kunder i en økonomisk vanskelig situasjon. I tillegg til dette temaet gjennomføres det e-læring i etikk og god skikk for alle. Kompetanseheving har også skjedd gjennom bruk av spillelister i Videocation, og fellesmøter på Teams. Sistnevnte er tilgjengelige både live og som opptak for å sikre bred deltakelse. Blant temaene som ble løftet frem i et slikt fellesmøte på slutten av 2025 var «Møre Refinansiering».

Møre Refinansiering gir kunder mulighet til å samle usikret gjeld og kredittkortgjeld i ett lån med lavere rente og bedre betingelser. Bankens kan innvilge refinansiering selv om gjeldsgraden er høy og betjenings- evnen marginal, så lenge totalkostnaden blir lavere for kunden. I 2025 er det allerede innvilget 170 lån med en samlet utbetaling på ca 32 millioner kroner og en gjennomsnittlig besparelse per kunde på kroner 12 843.

Dette året har banken videreført og spisset tiltakene som ble påbegynt i 2024, blant annet Mørestandarden for møter med kunder med økonomiske utfordringer. Denne standarden legger stor vekt på tidlig behovs-avdekking og tett oppfølging. Dersom banken identifiserer kunder med betalingsutfordringer, gjennomføres strukturerte møter med både låntaker og medlåntaker, der det settes konkrete tiltak, lages budsjett og avtales oppfølging.

Et annet viktig initiativ som videreføres er avdelingen Grep. Grep hjelper mennesker med store økonomiske utfordringer. Rådgiverne har spisskompetanse på å kartlegge økonomien og finne løsninger som gir kundene tilbake kontrollen. Prosessen starter med et kartleggingsmøte, etterfulgt av vurdering av gjeldssituasjonen og et løsningsmøte der kunden får en handlingsplan som signeres. Oppfølging skjer kvartalsvis eller oftere ved behov. Grep har allerede hjulpet kunder med å unngå tvangssalg og finne gode løsninger på gjeldsproblemer, noe som understreker bankens samfunnsansvar.

Ansvarlig rådgivning til kunder i digitale kanaler er også viktig for Sparebanken Møre. Bl.a. tilbys kundene skriftlige forklaringer og forklaringsvideoer om kredittprodukter, tilpasset deres forkunnskaper. Dette bidrar til økt forståelse og trygghet i låneprosessen. Videre er det lansert artikler på våre nettsider om hverdagsøkonomi der kundene kan la seg inspirere til å ta bevisste valg.

Kundetilfredsheten er høy, noe EPSI-undersøkelsen for 2025 bekrefter med en score på 72,5 – godt over bransjesnittet på 67,2. Den største økningen fra 2024 er bl.a. for spørsmålet om «Sparebanken Møre holder deg godt informert om ting som påvirker kundeforholdet ditt». Dette gjenspeiler bankens innsats for nærhet, og evnen til å benytte kompetanse i møte med kundene.

Som en del av samfunnsansvaret har Sparebanken Møre fortsatt sitt engasjement i skolene gjennom programmene «Økonomi og karrierevalg» og «ØkonoMIN»

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til

verdi papirhandel lovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

i samarbeid med Ungt Entreprenørskap. Rådgiverne underviser elever i personlig økonomi, budsjett, sparing og konsekvensene av økonomiske valg, slik at unge får bedre forutsetninger for å ta gode beslutninger som voksne.

I 2026 skal banken fortsette arbeidet med kompetanseheving, ansvarlig rådgivning og proaktiv kundedialog. Det planlegges videreutvikling av Mørestandarden, økt fokus på ryddig hverdagsøkonomi og vurderinger av blant annet fysisk risiko i kredittprosessen, samt fortsatt undervisning i skolene. Sparebanken Møre vil fortsette å være en pådriver for bærekraftige løsninger og bidra til økonomisk trygghet for kundene.

Personvern og informasjonssikkerhet
Sparebanken Møre har fastsatt årshjul for personvern. Årshjulet gir en strukturert oversikt over faste punkter for aktiviteter, oppgaver og frister for personvern gjennom et helt år. Opplæring er en av aktivitetene i årshjulet, hvor obligatorisk opplæring av nyansatte og årlig repetisjon til alle ansatte er faste punkter.

Det jobbes kontinuerlig med å øke den enkeltes bevissthet knyttet til informasjonssikkerhet. IKT-området bidrar med teknologiske løsninger som bidrar til å redusere risikoen for at den ansatte trår feil. Det gjennomføres derfor jevnlig opplæring og testing av ansatte. Løsningen MailRisk tester og utfordrer den ansattes årvåkenhet gjennom phishingkampanjer. Løsningen gir en risikoscore (menneskelig cyberrisiko) som følges opp og rapporteres månedlig.

Konsernet må ha robusthet, og kunne stå imot et angrep, og vi må være i stand til raskt å reetablere drift. Robusthet trenes gjennom testing og drilling av katastrofeplaner, i egen regi og sammen med partnere og leverandører, som f.eks. Nordic Financial CERT.

Generelt for finanssektoren i Norden har man sett et komplekst og dynamisk trusselbilde, hvor kombinasjonen av geopolitiske forhold, digital avhengighet og et voksende økosystem av avanserte trusselaktører stiller

høye krav til beredskap, samarbeid og kontinuerlig sikkerhetsforbedring. Dette understreker viktigheten av Sparebanken Møres medlemskap i Nordic Financial CERT, som gir konsernet tilgang til tidligvarsling, analyser, situasjonsforståelse og koordinert respons på tvers av nordiske finansaktører.



S4-4 Mål og målsettinger relatert til kunder og forbrukere

Det er forsøkt etablert mål på status for økonomisk helse blant kunder og forbrukere. Kunder med begynnende økonomiske utfordringer måles ved friskmelding fra konseptet GREP og overflytting til tradisjonell kundeoppfølging. Målet følges opp over tid da oppfølgingsperiode i GREP ofte strekker seg utover 12 måneder.

Måling av mislighold gir overvåking av betalingsutfordringer i porteføljen, og lavt mislighold vurderes som et mål på god økonomisk helse blant bankens kunder. Oppsparte midler er en sikkerhet mot økonomisk uføre, og likestilling i volum spart er et mål på at både kvinnelige og mannlige kunder har en god sikkerhet dersom endringer medfører økt økonomisk belastning i en periode.

Strategisk mål relatert til kunder og forbrukere	Enhet	Mål	Når	Status
Friskmelding av engasjement i GREP - økonomisk helse	%	90	2028	38% av kunder i GREP er friskmeldt siden oppstart.
Mislighold under nasjonalt bransjesnitt for person- og næringsliv	<	landsnitt	2026/årlig	Landssnitt for 2025 er pdd ikke offentliggjort.
Økonomisk likestilling - redusert gap mellom kjønns spareandel	% forbedring per år	10	2026	Kvinner i fhd til menns spareandel har økt fra 45% til 54% fra 2024 til 2025.

Personvern
Brudd på personopplysningssikkerheten rapporteres i tråd med etablerte rutiner og tilrettelagt varslingskanal. Status på brudd rapporteres kvartalsvis til bankens ledelse.

I 2025 ble det innrapportert 23 avvik på personopplysningssikkerheten. Alle avvik ble vurdert at «*ikke vil medføre risiko for fysiske personers rettigheter og friheter*», jf. personvernforordningen art. 33, og ingen avvik ble rapportert til Datatilsynet.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

G - Styring

G1 Forretningsadferd

G1-1 Strategi og retningslinjer relatert til forretningsadferd

Styring av intern økonomisk kriminalitet og forretningsetikk

Banken har etablert Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar, og Intern virksomhetsstyring, som blant annet beskriver krav til ansattes adferd, og til styring og kontroll i banken.

Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar beskriver blant annet:

- Konsernet skal på ingen måte samarbeide med eller gjøre investeringer i eller avtaler med selskaper som kan være involvert i korrupsjon, skatteunndragelse eller andre former for økonomisk kriminalitet. Det samme gjelder kontakt eller samarbeid med kunder og andre som kan være tilknyttet slik virksomhet. Konsernet har nulltoleranse for korrupsjon, bestikkelser, påvirkningshandel og bruk av tilretteleggingspenger.
- Enhver har ansvar for straks å melde fra i tråd med interne eller eksterne varslingsrutiner dersom det foreligger mistanke om slike tilfeller.
- Den enkelte ansatte har et personlig ansvar for å for å kjenne sine plikter i henhold til hvitvaskingsregelverket og tilhørende interne retningslinjer og rutiner og bidra til å forebygge, avdekke og rapportere til overordnet og antihvitvaskingsansvarlig enhver mistenkelig transaksjon som kan være knyttet til utbytte av straffbare handlinger eller kan tenkes benyttet til finansiering av terrorhandlinger.
- Som ansatte skal vi ikke foreta egenekspedering. Med egenekspedering menes at ansatte på egne eller nærstående sine vegner gjennomfører ordre eller transaksjoner, foretar vilkårsendringer eller inngår avtaler.

- Innsideinformasjon er informasjon som kan påvirke prisen på verdipapirer og som ikke er offentlig tilgjengelig eller allment kjent i markedet. Ansatte eller tillitsvalgte skal ikke bruke eller bidra til at andre bruker innsideinformasjon om konsernet eller andre selskaper som grunnlag for å handle med verdipapirer.

Intern økonomisk kriminalitet kan forekomme i flere former og i ulike systemer. Vesentlige moment for å forhindre og redusere risikoen knyttet til intern økonomisk kriminalitet er kulturen i banken, internkontrollen i den enkelte prosess og konsekvensene for ansatte, som følger av bankens nulltoleranse.

Intern virksomhetsstyring, samt tilhørende «Retningslinjer for internkontroll» beskriver blant annet bankens system for operasjonell risiko. Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Strategi for operasjonell risiko definerer en risikoappetitt null for internt bedrageri.

Muligheten til intern økonomisk kriminalitet oppstår som følger av tilgang til systemer det kan gjennomføres transaksjoner i, og tilgang til informasjon, som indirekte kan benyttes. Banken har etablert «Rutine for tilgangsstyring» som skal sikre at ansatte kun har tjenstlig behov i systemene de har tilgang til. Det gjennomføres internkontroller i tråd med rutiner for prosess det enkelte system understøtter, samt kontroll av ansattes føringer mot egne og nærstående sine kontoer.

For behandling av informasjon har banken generelt en taushetsplikt, som skal forhindre spredning av informasjon internt og eksternt. I tillegg har banken utarbeidet «Retningslinjer for behandling av innsideinformasjon» som beskriver bankens og ansattes plikter når det oppstår innsideinformasjon.

Banken har identifisert ansatte som har utvidede tilganger til transaksjonssystemer og administrasjonstilgang for systemene. Det er planlagt ekstra oppfølging av disse i 2026.

Økonomisk kriminalitet i porteføljen

Økonomisk kriminalitet som omfatter arbeidslivskriminalitet, terrorfinansiering, hvitvasking og svindel er et økende og alvorlig samfunnsproblem og en trussel mot velferdssamfunnet. Bekjempelse av økonomisk kriminalitet er et viktig og krevende arbeid og vi jobber med forebygging for å redusere økonomiske tap for samfunnet, kundene våre og for banken. Dette også for å opprettholde tillit til bankens produkter og tjenester.

Økonomisk kriminalitet er ikke bare et juridisk problem – det er også et hinder for bærekraftig utvikling. Når ressurser misbrukes gjennom korrupsjon, skatteunndragelse eller hvitvasking, svekkes samfunnets evne til å investere i miljø, sosial rettferdighet og økonomisk stabilitet. FN anslår at milliarder av dollar hvert år går tapt til økonomisk kriminalitet, midler som kunne vært brukt til å nå bærekraftsmålene.

Konsernet Sparebanken Møre ser på det som en viktig del av vårt samfunnsansvar å motarbeide at banken og samfunnet misbrukes til økonomisk kriminalitet, og som finansinstitusjon er vi underlagt en rekke lover og krav knyttet til motarbeidelse av korrupsjon og andre typer økonomisk kriminalitet, som hvitvasking av utbytte fra kriminell virksomhet og finansiering av terrorvirksomhet.

Sparebanken Møres plikter når det kommer til økonomisk kriminalitet reguleres av hvitvaskingsloven og sanksjonsregelverket med tilhørende forskrifter, og finansavtaleloven. Området har hatt høy prioritet i Sparebanken Møre også i 2025, og det arbeides kontinuerlig med å styrke etterlevelsen av hvitvaskingsregelverket. Banken har blant annet investert og implementert nye og moderne KYC (Know Your Customer) og AHV (antihvitvask) løsninger for å styrke etterlevelsen, både med fokus på kvalitet og effektivitet. I tillegg tilpasser banken seg nye endringer og håndteringer av risikoen for hvitvasking. Rask digitalisering av samfunnet gir en økende trussel for finansforetak ved at kriminelle også raskt kan utvikle nye former for blant annet bedragerier.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Sparebanken Møre skal fremstå med høy etisk standard og skal ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer som har tvilsomt renommé.

G1-2 Aktiviteter og tiltak relatert til forretningsadferd

Aktiviteter og tiltak rettet mot intern forretningsadferd
Banken gjennomfører flere aktiviteter for å etablere, opprettholde og påse ønsket risikokultur, og etiske vurdering og valg. Ytterligere aktiviteter er også planlagt for 2026. Under følger en redegjørelse av de vesentligste aktivitetene:

Ønsket risikokultur er beskrevet overordnet i «Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar» og i «Intern virksomhetsstyring». Beskrivelsene av ønsket risikokultur er ytterligere konkretisert innenfor bankens strategidokumenter, hvor de beskriver hva risikokulturen skal innebære for de enkelte områdene. For hvert styrende dokument gis det opplæring til de ansatte som skal etterleve dokumentet. Opplæringen er planlagt forsterket i 2026, som følger av observasjoner i lederbekreftelsen av internkontrollen i 2025.

Alle nyansatte gjennomfører et onboardingsprogram for at de skal bli kjent med banken og dens forventninger og krav til deres adferd. Fra 2025 gjennomføres det også opplæring for nyansatte fra kontrollfunksjonene med fokus på ansattes plikter og krav, for å sikre at ansatte er kjent med regulatoriske krav.

Årlig gjennomføres det lederbekreftelse av internkontrollen fra alle ledere i banken, hvor det skal avdekkes om prosesser gjennomføres i tråd med beskrivelser og relevante risikoer håndteres på en hensiktsmessig måte.

I 2026 planlegges det å gjennomføre nyutviklede sikkerhetssamtaler med ansatte som har utvidede tilganger til systemer det kan gjennomføres transaksjoner i og ansatte som har administrasjonstilganger.

Arbeidet mot økonomisk kriminalitet i porteføljen
For å sikre at bankens arbeid mot økonomisk kriminalitet er treffsikkert og at det gjennomføres ved en risiko-basert tilnærming utarbeides det årlig en overordnet virksomhetsinnrettet risikovurdering innen hvitvasking, terrorfinansiering, sanksjoner og svindel mot bankens kunder. Risikovurderingen er dynamisk og oppdateres løpende dersom risikoen til banken endrer seg. I virksomhetsinnrettet risikovurdering blir iboende risiko presentert og det defineres nødvendige tiltak for å håndtere den identifiserte risikoen. Risikobildet endres stadig og metoder for å gjennomføre økonomisk kriminalitet utvikler seg.

Virksomhetsinnrettet risikovurdering danner grunnlaget for bankens innhold i gjeldende rammeverk på AML-området. Rammeverket til Sparebanken Møre består av en retningslinje, rutiner og flere arbeidsprosesser, og disse skal i sum sikre at banken forhindrer, avdekker og rapporterer tilfeller av økonomisk kriminalitet. Rammeverket sikrer også prosesser rundt kundeoppfølging og kundetiltak som er et viktig ledd for å sikre tilstrekkelig kvalitet og risikobasert tilnærming til antihvitvaskarbeidet i Sparebanken Møre. Regelmessig gjennomføres det internkontroll av etterlevelse av rammeverket, i tillegg har vi årlig internrevisjon på området.

Opplæring
Riktig og tilstrekkelig kompetanse er av sentral betydning for å lykkes i å avdekke økonomisk kriminalitet. Alle ansatte i Sparebanken Møre og styremedlemmer gjennomfører årlig grunnleggende opplæring innen antihvitvasking, terrorfinansiering, sanksjoner og bedragerier for å sikre at banken til enhver tid har nødvendig kompetanse til å møte nye trusler og regelverksendringer. I tillegg gjennomføres det ytterligere opplæring og oppdatering av kunnskap til de som har spesialistroller innen arbeidet med økonomisk kriminalitet. I 2025 er opplæringsprogrammet utvidet med fokus på nye svindelmetoder, bruk av KI og endringer i regelverket. Konsernets spesialister har også daglig tilgang til opplæringsmaterieill på spesialistnivå. Med riktig og høy kompetanse sikrer vi at alle våre interessenter skal ha

tillit til at Sparebanken Møre kan forebygge, identifisere og håndtere risikoer innen økonomisk kriminalitet og at tjenester som tilbys er trygge å bruke.

Kunstig intelligens (KI)
I et økende digitalisert samfunn er kunstig intelligens stadig et tema. Kunstig intelligens (KI) er en risiko ved at kriminelle raskt når ut til mange, og kan bruke mer sofistikerte og overbevisende fremgangsmåter ved blant annet bedragerier. KI kan for eksempel kloner nettstedet i løpet av sekunder og tilpasse dem basert på originalen, for å gi et reelt inntrykk til brukeren. På den andre siden kan KI gi banken store muligheter for å effektivisere overvåking. Det kan bidra til å identifisere mistenkelige transaksjoner og mønstre slik at banken får muligheter til å avdekke og forebygge hvitvasking, terrorfinansiering og bedragerier gjennom utvikling av systemene ved bruk av KI. Sparebanken Møre vil i 2026 arbeide for å ta i bruk enda mer KI for å effektivisere overvåking av mistenkelige forhold og for å gjøre risikovurderinger.

G1-3 og G1-4 Målinger og målsettinger

Mål og målsettinger for internt rettet arbeid
Risikoappetitten for internt bedrageri fastsetter et mål om null internt bedrageri. Det er kartlagt risiko for hendelser som kan oppstå, og som følges opp hvert kvartal. I 2025 ble det ikke avdekket noen tilfeller av internt bedrageri.

I arbeidsmiljøundersøkelsen som besvares av alle ansatte er det tre spm ang intern risikokultur som gir en pekepinn på grad av etterlevelse av mål og risikorammer, samt risikokultur. Konsernet har en snitt score >8 av 10, dvs høy grad av etterlevelse og god risikokultur.

I 2026 skal konsernet videreutvikle sitt rammeverk for risikokultur. Det skal tydeligere fremkomme hva konsernet definerer som risikokultur, og hva som anses som god risikokultur.

I tillegg følges trend i rapporterte hendelser i konsernets plattform for kvalitetsstyring og avvikshåndtering.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

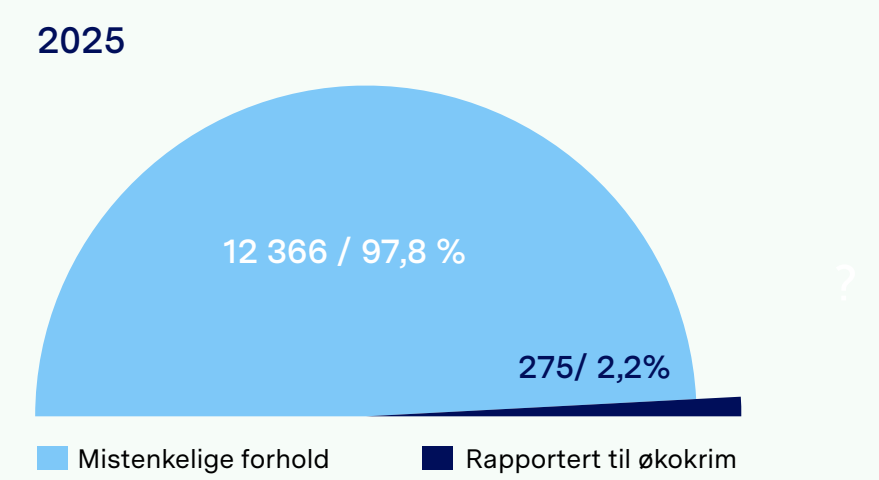
166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Mål og målsettinger for eksternt rettet arbeid
Ansattes kompetanse på AHV er et strategisk viktig tiltak for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet.

Strategisk mål på AHV-kompetanse	Enhet	Mål	Når	Status
Gjennomført kurs på AHV tilpasset rolle	% gjennomf.	100	2026/årlig	Status for 2025: 100%

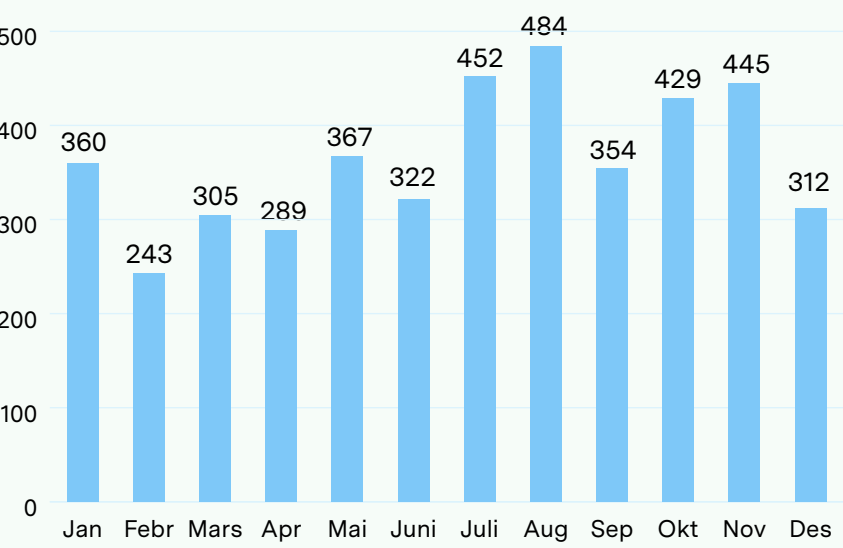
I 2025 ble totalt 12 641 forhold undersøkt basert på mistanke om hvitvasking, terrorfinansiering og omgåelse av sanksjoner. I samme periode ble 275 forhold rapportert til Enhet for finansiell etterretning i Økokrim.



I 2025 ble det registrert 4362 henvendelser innen eksternt bedrageri. Sammenlignet med 2024 ser vi da en økning på 26% i antall svindelforsøk på bankens kunder. Sparebanken Møre har gjennom systemer og informasjon til kundene som har gjort at de har stanset i tide og stoppet ca. 90 % av svindelforsøkene hos bankens kunder. I 2025 er det stanset kontosvindel for 6,8 MNOK gjennom systemløsning som har hatt god effekt.

Effektivt samarbeid mellom banker og myndigheter er nøkkelen til å få stanset svindlere. Sparebanken Møre samarbeider derfor tett med både finansnæringen, politiet og andre myndighetsorganer for å sikre kundene mot svindel.

Antall henvendelser angående mulig svindel



Evaluering og rapportering

Arbeidet med AHV i Sparebanken Møre følges tett og rapporteres av ansatte i første- og andre forsvarslinje, bankens ledelse, og interne og eksterne revisorer. Hvitvaskingsansvarlig rapporterer utvikling og status på området månedlig til administrerende direktør og bankens styre.

Årlig gjennomføres det interne evalueringer ved revisjon av retningslinje og rutiner, og periodisk uavhengige evalueringer av områdets etterlevelse utført av revisorer eller tilsyn.

Arbeidet videre

Forebygging av økonomisk kriminalitet fortsetter også for fullt i 2026. Det er gjort store investeringer i nye systemløsninger som skal gjøre det lettere å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, da dette er sett på som et nødvendig tiltak for å håndtere identifiserte risikoer i virksomhetsinnrettet risikovurdering. I 2025 har banken implementert deler av disse nye systemløsningene og det antas at banken vil se effekten av dette i begynnelsen av 2026. Arbeidet videre vil være å ta i bruk de resterende løsningene og optimalisere de nye. Vi vil også fortsette arbeidet med å videreutvikle og styrke den elektroniske overvåkingen og sikre tilstrekkelig kvalitet og en risikobasert tilnærming til antihvitvaskingsarbeidet. Det blir også gjennomført løpende vurderinger om å ta i bruk ny teknologi som kan forbedre og forenkle arbeidet med å forebygge og bekjempe økonomisk kriminalitet. Dette til det beste for kundene og samfunnet.

Bevisstgjøring og kompetanseheving blant kundene våre er også viktig i et samfunnsperspektiv. Sparebanken Møre bidrar til dette gjennom å gi informasjon i bankens kundekanaler og sosiale medier. Banken er raskt ute med informasjon og anbefalinger i lokalaviser og radio, samt at vi er proaktive og rådgir kundene våre i hvordan beskytte seg mot svindel.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

UTSIKTENE FREMOVER

Usikkerheten knyttet til internasjonal storpolitikk ved-
varer, og vil trolig være et sentralt tema også inn i 2026.
Relasjonene mellom nasjoner er i bevegelse, noe som
blant annet påvirker det sikkerhets- og geopolitiske
bildet.

Norsk økonomi har et godt utgangspunkt i møte med
denne usikkerheten. Arbeidsledigheten er fortsatt lav,
og kun ventet å øke moderat framover. Veksten i norsk
økonomi ventes å holde seg godt oppe, støttet av en
videre oppgang i husholdningenes kjøpekraft. Tilt-
kende aktivitet innenfor rentesensitive næringer, som
bygg og anlegg, er også ventet å bidra.

Næringslivet på Nordvestlandet har god fart inn i 2026.
Både verftene og andre aktører i den maritime klyngen
har gode ordrebøker, noe som vil gi ringvirkninger også
til den bredere økonomien.

Banken skal fortsette å være en sterk og engasjert
støttespiller for våre kunder, og samtidig levere god
avkastning til våre investorer. For å klare dette vil vi ha
fokus på effektiv og god drift også inn i 2026.

Sparebanken Møres langsiktige strategiske finansielle
målsettinger er en egenkapitalavkastning som oversti-
ger 13 prosent og en kostnadsandel under 40. Bankens
egenkapitalavkastning for 2025 endte på 12,5 prosent
mens kostnadsandelen var 41,6 prosent.

TAKK

Styret vil takke de ansatte og tillitsvalgte i konsernet
for deres gode bidrag i 2025. Styret vil også takke
Sparebanken Møres kunder, investorer og øvrige
forbindelser for det gode samarbeidet gjennom året.

INNHold

2 Leder

ViRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

- 26 Virksomhetens art
- 27 Strategi og mål
- 27 Sentrale rammebetingelser
- 28 Redegjørelse for årsregnskapet
- 30 Forslag til disponering av årets overskudd
- 31 Egenkapitalbevis og utbytte
- 31 Forretningsområder
- 34 Datterselskaper
- 35 Stiftelser
- 35 Finansielle investeringer
- 35 Forskning og utvikling
- 35 Foretaksstyring
- 35 Risiko- og kapitalstyring
- 40 Medarbeidere og arbeidsmiljø
- 40 Styreansvarsforsikring
- 40 Intern revisjon
- 40 Fortsatt drift
- 40 Hendelser etter balansedagen

41 Bærekraft og samfunnsansvar

- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet
- 55 E – Klima og miljø
- 67 S – Sosiale forhold
- 80 G - Styring
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til
verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Ålesund, 11. mars 2026
I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Roy Reite
STYRELEDER

Kåre Øyvind Vassdal
STYRETS NESTLEDER

Jill Aasen

Terje Bøe

Bjørn Følstad

Marie Rekdal Hide

Anne Jorunn Vatne

Birgit Midtbust

Trond Lars Nydal
ADM. DIREKTØR

KONSERN				MORBANK	
2024	2025	(Mill. kroner)	Note	2025	2024
5 968	6 055	Renteinntekter		4 188	4 226
3 897	4 041	Rentekostnader		2 513	2 434
2 071	2 014	Netto renteinntekter	15	1 675	1 792
271	305	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		305	271
40	34	Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		33	39
56	46	Andre driftsinntekter		63	58
287	317	Netto provisjons- og andre driftsinntekter	16	335	290
43	59	Netto resultat fra finansielle instrumenter	17	237	198
330	376	Sum andre inntekter		572	488
2 401	2 390	Sum inntekter	4	2 247	2 280
525	538	Lønn m.v.	18 20	508	494
55	62	Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	30 31 32	66	65
375	393	Andre driftskostnader	19 29 30 35	368	347
955	993	Sum driftskostnader		942	906
1 446	1 397	Resultat før tap		1 305	1 374
20	47	Tap på utlån, garantier m.v.	9 10	41	37
1 426	1 350	Resultat før skatt	4	1 264	1 337
340	320	Skattekostnad	21	264	292
1 086	1 030	Resultat for regnskapsåret		1 000	1 045
1 023	970	Tilordnet egenkapitaleiere		940	982
63	60	Tilordnet fondsobligasjonseiere		60	63
9,95	9,57	Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	34	9,28	9,55
9,95	9,57	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	34	9,28	9,55

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

Utvidet resultat

KONSERN				MORBANK	
2024	2025	(Mill. kroner)	Note	2025	2024
1 086	1 030	Resultat for regnskapsåret		1 000	1 045
		Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
-38	22	Verdiendring basisspreader		0	0
8	-5	Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	21	0	0
		Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
9	-1	Estimatavvik pensjon	20	-1	9
-2	0	Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	21	0	-2
1 063	1 046	Totalresultat for regnskapsåret		999	1 052
1 000	986	Tilordnet egenkapitaleiere		939	989
63	60	Tilordnet fondsobligasjonseiere		60	63

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Balanse

Eiendeler

KONSERN				MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025	(Mill. kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
447	968	Kontanter og fordringer på Norges Bank		968	447
673	676	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		675	673
29	636	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		5 349	4 438
702	1 312	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29	6 024	5 111
86 875	89 469	Utlån til og fordringer på kunder	4 5 6 7 8 9 10 18 29	51 884	51 232
12 144	15 479	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	22 24	15 202	12 217
1 393	1 361	Finansielle derivater	25	868	985
199	149	Aksjer og andre verdipapirer	22 24	149	199
0	0	Eierinteresser i datterselskap	29	2 622	1 671
0	0	Utsatt skattefordel	21	24	8
61	71	Immaterielle eiendeler	32	71	59
220	330	Varige driftsmidler		109	158
80	85	Overfinansiering ytelsespensjonsordning		85	80
214	194	Andre eiendeler	33	194	205
102 335	109 418	Sum eiendeler	11 12 13 14 22 23 24	78 200	72 372

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Forpliktelser og egenkapital

KONSERN				MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025	(Mill. kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
1 243	1 501	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1 547	2 365
751	701	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		701	751
1 994	2 202	Sum lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	29	2 248	3 116
36 310	40 108	Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid		40 369	36 460
13 240	13 227	Innskudd fra kunder med avtalt løpetid		13 283	13 239
49 550	53 335	Sum innskudd fra kunder	4 6 18 28 29	53 652	49 699
38 906	41 968	Utstedte obligasjoner	22 23 24 26	10 468	7 683
719	480	Finansielle derivater	25	828	1 080
23	24	Pensjonsforpliktelser	20	24	23
349	333	Betalbar skatt	21	279	347
148	138	Forpliktelse ved utsatt skatt	21	0	0
763	707	Andre forpliktelser	9 30	662	686
1 283	1 202	Sum avsetninger og andre forpliktelser		965	1 056
857	857	Ansvarlig lånekapital	23 27	857	857
93 309	100 044	Sum forpliktelser	11 12 13 14 22 23 24 26	69 018	63 491
996	996	Egenkapitalbevis	34	996	996
-5	-5	Beholdning av egne egenkapitalbevis	34	-5	-5
379	380	Overkurs		380	379
750	750	Fondsobligasjoner	27	750	750
2 120	2 121	Sum innskutt egenkapital		2 121	2 120
3 687	3 805	Grunnfondskapital		3 805	3 687
125	125	Gavefond		125	125
2 306	2 421	Utjevningsfond		2 421	2 306
-43	-26	Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser		0	0
831	928	Annen egenkapital		710	643
6 906	7 253	Sum opptjent egenkapital		7 061	6 761
9 026	9 374	Sum egenkapital	3	9 182	8 881
102 335	109 418	Sum forpliktelser og egenkapital		78 200	72 372

Ålesund, 11. mars 2026
I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Roy Reite
styreleder

Kåre Øyvind Vassdal
styrets nestleder

Jill Aasen

Anne Jorunn Vatne

Bjørn Følstad

Marie Rekdal Hide

Terje Bøe

Birgit Midtbust

Trond Lars Nydal
adm. direktør

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Egenkapitaloppstilling

KONSERN 31.12.2025	Sum egenkapital	Egen-kapital-bevis	Overkurs	Fonds-obligasjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjevnings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr 31.12.2024 (note 3 og 34)	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831
Endring egne egenkapitalbevis	5		1		2		2		
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-311								-311
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-332								-332
Renter på utstedt fondsobligasjon	-60								-60
Egenkapital før årets resultatdisponering	8 328	991	380	750	3 689	125	2 308	-43	128
Tilført grunnfondet	117				117				
Tilført utjevningsfondet	113						113		
Tilført fondsobligasjonseiere	60								60
Tilført annen egenkapital	30								30
Foreslått utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	349								349
Foreslått utbyttmidler til lokalsamfunnet	361								361
Resultat for regnskapsåret	1 030	0	0	0	117	0	113	0	800
Verdiendring basisspreader	22							22	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	-5							-5	
Estimatavvik pensjoner	-1				-1				
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0								
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	16	0	0	0	-1	0	0	17	0
Totalresultat for regnskapsåret	1 046	0	0	0	116	0	113	17	800
Egenkapital pr 31.12.2025 (note 3 og 34)	9 374	991	380	750	3 805	125	2 421	-26	928

INNHold

[2](#) Leder

Virksomheten

- [6](#) Tilbakeblikk 2025
- [7](#) Hovedtall konsern
- [9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
- [10](#) Styret
- [13](#) Konsernledelsen
- [17](#) Datterselskap
- [18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

Redegjørelse og Resultater

- [26](#) Styrets årsberetning
- [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
- [84](#) Årsregnskap
 - [84](#) Resultat
 - [85](#) Balanse
 - [87](#) Egenkapitaloppstilling
 - [91](#) Kontantstrømoppstilling
 - [92](#) Noter
- [155](#) Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- [156](#) Vedlegg
- [168](#) Revisors beretning

KONSERN 31.12.2024	Sum egenkapital	Egen-kapital-bevis	Overkurs	Fonds-obligasjon	Grunn-fond	Gave-fond	Utjevnings-fond	Kredittrisiko-reserve finansielle forpliktelser	Annen egen-kapital
Egenkapital pr. 31.12.2023 (note 3 og 34)	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894
Endring egne egenkapitalbevis	-7	-1	1		-5		-2		
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-371								-371
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-376								-376
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-250			-250					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-63								-63
Konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	0	7	19		-26				
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 963	991	379	750	3 444	125	2 203	-13	84
Pålegg om retting til grunnfondet	132				132				
Tilført grunnfondet	107				107				
Tilført utjevningsfondet	100						100		
Tilført fondsobligasjonseiere	63								63
Tilført annen egenkapital	41								41
Foreslått utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	311								311
Foreslått utbyttmidler til lokalsamfunnet	332								332
Resultat for regnskapsåret	1 086	0	0	0	239	0	100	0	747
Verdiendring basisspreader	-38							-38	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	8							8	
Estimatavvik pensjoner	9				5		4		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-2				-1		-1		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-23	0	0	0	4	0	3	-30	0
Totalresultat for regnskapsåret	1 063	0	0	0	243	0	103	-30	747
Egenkapital pr. 31.12.2024 (note 3 og 34)	9 026	991	379	750	3 687	125	2 306	-43	831

INNHold

2 Leder

Virksomheten

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

Redegjørelse og resultater

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

MORBANK 31.12.2025	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2024 (note 3 og 34)	8 881	991	379	750	3 687	125	2 306	643
Endring egne egenkapitalbevis	5		1		2		2	
Utdelt utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	-311							-311
Utdelt utbyttmidler til lokalsamfunnet	-332							-332
Renter på utstedt fondsobligasjon	-60							-60
Egenkapital før årets resultatdisponering	8 183	991	380	750	3 689	125	2 308	-60
Tilført grunnfondet	117				117			
Tilført utjevningsfondet	113						113	
Tilført fondsobligasjonseiere	60							60
Foreslått utbyttmidler til egenkapitalbeviserne	349							349
Foreslått utbyttmidler til lokalsamfunnet	361							361
Resultat for regnskapsåret	1 000	0	0	0	117	0	113	770
Verdiendring basisspreader	0							
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0							
Estimatavvik pensjoner	-1				-1			
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0							
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-1	0	0	0	-1	0	0	0
Totalresultat for regnskapsåret	999	0	0	0	116	0	113	770
Egenkapital pr 31.12.2025 (note 3 og 34)	9 182	991	380	750	3 805	125	2 421	710

INNHold

[2](#) Leder

VIRKSOMHETEN

- [6](#) Tilbakeblikk 2025
- [7](#) Hovedtall konsern
- [9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
- [10](#) Styret
- [13](#) Konsernledelsen
- [17](#) Datterselskap
- [18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- [26](#) Styrets årsberetning
- [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
- [84](#) Årsregnskap
 - [84](#) Resultat
 - [85](#) Balanse
 - [87](#) Egenkapitaloppstilling
 - [91](#) Kontantstrømoppstilling
 - [92](#) Noter
- [155](#) Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- [156](#) Vedlegg
- [168](#) Revisors beretning

MORBANK 31.12.2024	Sum egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Annen egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023 (note 3 og 34)	8 546	985	359	650	3 475	125	2 205	747
Endring egne egenkapitalbevis	-7	-1	1		-5		-2	
Utdelt utbyttemidler til egenkapitalbeviserne	-371							-371
Utdelt utbyttemidler til lokalsamfunnet	-376							-376
Utstedt fondsobligasjon	350			350				
Innfridd fondsobligasjon	-250			-250				
Renter på utstedt fondsobligasjon	-63							-63
Konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	0	7	19		-26			
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 829	991	379	750	3 444	125	2 203	-63
Pålegg om retting til grunnfondet	132				132			
Tilført grunnfondet	107				107			
Tilført utjevningsfondet	100						100	
Tilført fondsobligasjonseiere	63							63
Foreslått utbyttemidler til egenkapitalbeviserne	311							311
Foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	332							332
Resultat for regnskapsåret	1 045	0	0	0	239	0	100	706
Verdiendring basisspreader	0							
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0							
Estimatavvik pensjoner	9				5		4	
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-2				-1		-1	
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	7	0	0	0	4	0	3	0
Totalresultat for regnskapsåret	1 052	0	0	0	243	0	103	706
Egenkapital pr. 31.12.2024 (note 3 og 34)	8 881	991	379	750	3 687	125	2 306	643

INNHold

[2](#) Leder

VIRKSOMHETEN

- [6](#) Tilbakeblikk 2025
- [7](#) Hovedtall konsern
- [9](#) Organisasjon og ledelsesstruktur
- [10](#) Styret
- [13](#) Konsernledelsen
- [17](#) Datterselskap
- [18](#) Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- [26](#) Styrets årsberetning
- [41](#) Bærekraft og samfunnsansvar
- [84](#) Årsregnskap
 - [84](#) Resultat
 - [85](#) Balanse
 - [87](#) Egenkapitaloppstilling
 - [91](#) Kontantstrømoppstilling
 - [92](#) Noter
- [155](#) Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- [156](#) Vedlegg
- [168](#) Revisors beretning

Kontantstrømoppstilling

KONSERN				MORBANK	
2024	2025	(Mill. kroner)	Note	2025	2024
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
5 758	5 767	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	15 16	3 950	4 029
-1 943	-1 978	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	15 16	-1 994	-2 012
542	649	Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		617	530
-2 038	-2 131	Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	15	-581	-523
14	6	Innbetalinger av utbytte og konsernbidrag	17	175	146
-883	-832	Driftsutbetalinger	18 19 20 30	-781	-746
-269	-348	Utbetalinger av skatt	21	-347	-268
245	-637	Inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner		-940	-288
-4 810	-3 015	Inn-/utbetaling av nedbetalingslån/leasing til kunder		-1 274	-1 691
-484	415	Inn-/utbetaling av kunders benyttede rammekreditter		621	-202
2 140	3 785	Inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		3 952	2 189
18 640	20 390	Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		16 751	16 120
-19 221	-24 581	Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer		-19 687	-16 574
0	0	Innbetaling av øvrige eiendeler	33	0	0
-7	9	Utbetaling av øvrige eiendeler	33	2	1
330	-231	Inn-/utbetaling av øvrig gjeld		-121	156
-1 986	-2 732	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		345	866
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
0	0	Innbetaling ved salg av driftsmidler og immaterielle eiendeler	31 32	0	0
-71	-180	Utbetaling ved tilgang av driftsmidler og immaterielle eiendeler	31 32	-26	-72
0	0	Inn-/utbetaling ved investering i datterselskaper	29	-951	-100
-71	-180	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-977	-172
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
268	208	Inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner		-868	566
-7 819	-6 391	Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	26	-1 601	-1 959
10 675	10 259	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	26	4 265	1 766
-250	0	Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	27	0	-250
348	0	Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	27	0	348
-63	-60	Betalte renter (utbytte) på utstedt fondsobligasjon	27	-60	-63
-371	-311	Utbetalinger av utbytte til egenkapitalbeviserne	34	-311	-371
-515	-310	Utbetalinger av gavemidler (utbytte)	30	-310	-515
9	10	Innbetaling ved salg av egne egenkapitalbevis	34	10	9
-15	0	Utbetaling ved kjøp av egne egenkapitalbevis	34	0	-15
2 267	3 406	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		1 125	-484
210	493	Netto endring likvider		493	210
353	563	Likviditetsbeholdning 01.01		563	353
563	1 056	Likviditetsbeholdning 31.12 *)		1 056	563

*) 581 mill. kroner av 676 mill. kroner fra "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid" i balanseoppstillingen er knyttet til CSA avtaler og skal dermed ikke telles med som likviditetsbeholdning 31.12 (Pr 31.12.2024 utgjorde CSA avtaler 557 mill. kroner).

Kontantstrømoppstillingen viser innbetalinger og utbetalinger av kontanter. Oppstillingen er utarbeidet i henhold til direkteметоден. Kontantstrømmene er klassifisert som operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter eller finansieringsaktiviteter. Kontanter er definert som kontanter og fordringer på Norges Bank, samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid (med unntak av CSA avtaler).

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter, gebyrer og provisjoner knyttet til utlån-, innlån og innskuddsvirksomheten, renter knyttet til likviditetsbeholdningen, utbetalte driftskostnader samt betalte skatter og avgifter, samt inn- og utbetalinger av verdipapirer. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra kjøp av varige driftsmidler, samt inn - og utbetalinger fra øvrige eiendeler. Kontantstrømmer knyttet til innlånsvolum, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter.

Det er foretatt en endring i kontantstrømoppstillingen for 2025. Posten «inn-/ utbetaling av øvrig gjeld» er flyttet fra finansieringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter. Tallene for regnskapsåret 2024 er endret tilsvarende.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning

Noter

1 Regnskapsprinsipper

1.1 GENERELLE OPPLYSNINGER

Sparebanken Møre, som er konsernets morselskap, er en sparebank registrert i Norge. Bankens egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs.

Konsernet består av morbanken Sparebanken Møre, samt datterselskapene Møre Boligkreditt AS, Møre Eiendomsmegling AS, Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS.

Konsernet Sparebanken Møre tilbyr banktjenester for personmarked og næringsliv, samt eiendomsmegling gjennom et utstrakt kontornett på Nordvestlandet, som er definert som geografisk hovedmarked, i tillegg til kontor i Oslo.

Selskapets hovedkontor er lokalisert i Parkgata 2, 6003 Ålesund, Norge.

Tall presenteres i MNOK dersom ikke annet er angitt.

Årsregnskapet er behandlet og vedtatt i styremøte 11. mars 2026 og er planlagt behandlet av generalforsamlingen 8. april 2026.

Konsernets virksomhet er beskrevet i note 4.

1.2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Konsernregnskapet og selskapsregnskapet til Sparebanken Møre er utarbeidet i overensstemmelse med internasjonale regnskapsstandarder, "IFRS®Accounting Standards", som fastsatt av International Accounting Standards Board, og godkjent av EU pr 31. desember 2025.

Hvordan regnskapsprinsipper skal leses:
Sparebanken Møre beskriver regnskapsprinsipper og prinsippvalg i tilknytning til de aktuelle notene som prinsippene omhandler. Se tabellen under for oversikt over i hvilken note de ulike prinsippene er beskrevet, samt henvisning til aktuelle og viktige IFRS-standarder.

Regnskapsprinsipp	Note	IFRS-standard
Nedskrivninger	Note 9	IFRS 9, IFRS 7
Finansielle derivater	Note 25	IFRS 9, IFRS 7, IFRS 13
Sikring	Note 26	IFRS 9, IFRS 7
Klassifisering av fin.instr.	Note 22	IFRS 9, IFRS 7
Amortisert kost	Note 23	IFRS 9, IFRS 7
Virkelig verdi	Note 24	IFRS 9, IFRS 13, IFRS 7
Driftssegmenter	Note 4	IFRS 8
Inntektsføring	Note 16	IFRS 15, IFRS 9
Leieavtaler	Note 30	IFRS 16
Pensjon	Note 20	IAS 19
Varige driftsmidler	Note 31	IAS 16, IAS 36
Immaterielle eiendeler	Note 32	IAS 38, IAS 36
Skatt	Note 21	IAS 12
Egenkapital	Note 34	IAS 1
Hendelser etter balansedagen	Note 36	IAS 10

Målegrunnlag

Målegrunnlaget for utarbeidelse av finansregnskapet er historisk kost, med unntak av følgende poster (AC = amortisert kost. FVPL = virkelig verdi over ordinært resultat):

EIENDELER	Kategori
Kontanter og fordringer på Norges Bank	AC
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	AC
Utlån til og fordringer på kunder	AC/FVPL
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	FVPL
Finansielle derivater	FVPL
Aksjer og andre verdipapirer	FVPL

GJELD	Kategori
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	AC
Innskudd fra kunder	AC/FVPL
Utstedte obligasjoner	AC
Finansielle derivater	FVPL
Ansvarlig lånekapital	AC

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter Sparebanken Møre og alle selskap der Sparebanken Møre har kontroll.

Investeringer i datterselskaper er i morbankens regnskap vurdert til kost.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

Det foreligger ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper for 2025.

Der er foretatt enkelte aggregeringer i balanseoppstillingen for å gjøre oppstillingen mer oversiktlig. Sammenlignbare tall for foregående regnskapsår er omarbeidet ihht dette. Følgende endringer er foretatt:

«Eierinteresser i kredittinstitusjoner (datterselskap)» og «Eierinteresser i andre datterselskap» er slått sammen til «Eierinteresser i datterselskap».

«Maskiner, inventar og transportmidler» og «Bygninger og andre faste eiendommer» er slått sammen til «Varige driftsmidler».

«Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter» og «Avsetninger på garantiansvar» er lagt til «Andre forpliktelser».

I kontantstrømpoppstillingen er posten «inn-/utbetaling av øvrig gjeld» flyttet fra finansieringsaktiviteter til operasjonelle aktiviteter.

Fremtidige standarder

Standardene og fortolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av konsernregnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid er oppgitt under. Konsernets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av konsernregnskapet.

IFRS 18

IFRS 18 er den nye standarden for presentasjon av finansregnskap og er gjeldene fra 2027. Standarden har som formål å forbedre kommunikasjonen i finansregnskapet og gi et bedre grunnlag for å analysere og sammenligne selskaper. Standarden vil gi nye krav for presentasjon i resultatregnskapet, ledelsesdefinerte resultatmål, plassering av informasjon og aggregering og disaggregering.

Årlige forbedringsprosjekt

IASB har i sine årlige forbedringsprosjekter gjort mindre endringer i en rekke standarder. Ingen av disse endringene er vurdert å ha vesentlige betydning for den finansielle stilling eller resultat for konsernet Sparebanken Møre.

1.3 VALUTA

Konsernet presenterer sitt regnskap i norske kroner (NOK). Morbanken med datterselskaper har NOK som funksjonell valuta.

1.4 KOMMENTARER TIL ENKELTE BEGREP BENYTTET I ÅRSREGNSKAPET

Kredittrisikoreserve

Det benyttes valutabytteavtaler (basisswapper) i forbindelse med langsiktig innlån i utenlandsk valuta hvor valutaen konverteres til norske kroner. Verdiendringer på basisswapper under sikringsbokføring som skyldes endringer i basisspreader regnskapsføres i utvidet resultat, og i egenkapitalen i henhold til IFRS9.

1.5 BRUK AV ESTIMATER VED UTARBEIDELSEN AV ÅRS-REGNSKAPET

Enkelte regnskapsprinsipper anses som spesielt viktige for å belyse konsernets finansielle stilling fordi det kreves at ledelsen gjør vanskelige eller subjektive vurderinger og fastsetter estimater som i hovedsak relaterer seg til saker som er usikre i utgangspunktet.

Ledelsen vurderer at de viktigste områdene som det er knyttet kritiske estimater og forutsetninger til er:

Forventet tap på utlån

Måling av Expected Credit Loss – forventet kredittap (ECL) i henhold til IFRS 9 krever vurdering av når det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko og ved fastsettelse av nivået på verdifall, særlig med hensyn til estimeringen av beløp og tidspunkt for fremtidige kontantstrømmer og sikkerhetsverdier. Disse estimatene er drevet av en rekke faktorer, der endringer kan resultere i ulike nivåer av avsetninger for forventet tap.

Vurderinger:

Kredittrisikovurdering: En nøkkelvurdering innebærer å bedømme om det har skjedd en vesentlig økning i kreditt-risiko, noe som utløser målingen av finansielle eiendeler ved en livstids ECL i stedet for en 12-måneders ECL. Denne vurderingen er basert på konsernets interne kredittvurderingsmodell, som tildeler sannsynligheter for mislighold (PD).

Utvikling av ECL-modellen: Vurderinger gjøres i utviklingen av ECL-modellen, inkludert valg av formler og variable inndata, samt bestemmelse av sammenhenger mellom

makroøkonomiske scenarioer og økonomiske indikatorer (f.eks. arbeidsledighetsnivåer, verdier av sikkerhet) og deres innvirkning på PD, eksponering ved mislighold (EAD), og tap gitt mislighold (LGD).

Estimater:

Fremtidige kontantstrømmer og verdier av sikkerhet: Det er estimatusikkerhet ved forutsigelse av mengden og tids-punktet for fremtidige kontantstrømmer og verdsettelse av sikkerhet, påvirket av endringer i makroøkonomiske faktorer.

Makroøkonomiske scenarioer: Valg av fremtidsrettede makroøkonomiske scenarioer og tildeling av sannsynlighetsvektinger innebærer estimatusikkerhet på grunn av den iboende uforutsigbarheten av økonomiske forhold og deres innvirkning på PD, LGD og EAD.

ECL-modellen til Sparebanken Møre er basert på konsernets interne rangeringsbaserte (IRB) parametere og inkorporerer komplekse modeller med tallrike under-liggende antakelser om variable inndata og deres gjensidige avhengigheter. Elementene i ECL-modellen som anses som regnskapsmessige vurderinger og estimater, inkluderer den interne kredittvurderingsmodellen, kriterier for vesentlig økning i kredittrisiko, modellutvikling, og koblingen av makroøkonomiske scenarioer til økonomiske inndata som påvirker kredittrisikoparametere.

Konsernet vurderer kontinuerlig disse vurderingene og estimatene basert på tilgjengelige historiske data og frem-tidsrettet informasjon, og ser at faktiske resultater kan variere, noe som fører til potensielle justeringer i fremtidige perioder.

Ytterligere informasjon om tapsmodell, foretatte taps-beregninger og tilknyttede sensitiviteter fremgår av note 9.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter – herunder derivater

For finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked benyttes ulike verdsettelsesmetoder for å fastsette virkelig verdi. Ytterligere informasjon, samt beskrivelse av teknikkene gis i note 24. Det henvises også til notene 11-14 og 22-27 som omhandler finansielle instrumenter.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømpoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

2 Risikostyring

Strategi
Sparebanken Møres langsiktige strategiske utvikling og måloppnåelse støttes ved god risiko- og kapitalstyring. Overordnet formål med risikostyring og kontroll er å sikre at man oppnår fastsatte mål, sikre effektiv drift, håndtering av risikoer som kan hindre oppnåelse av forretningsmessige mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet, og sikre at konsernet opererer i samsvar med relevante lover, regler og interne retningslinjer. Å ta risiko er et grunnleggende trekk ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring er således et sentralt område i den daglige driften og i styrets løpende fokus.

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt overordnede retningslinjer for styring og kontroll i konsernet. Konsernet skal ha lav til moderat risikoprofil, hvor inntjeningen skal være et produkt av kunderelaterte aktiviteter, og ikke finansiell risikotaking. Det er videre vedtatt egne strategier for hvert vesentlige risikoområde; kredittrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Risikostrategiene vedtas av styret, og revideres minimum årlig eller når spesielle forhold skulle tilsi det. Konsernet har etablert en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategisk plans overordnede rammeverk blir overholdt.

Bedriftskultur, organisering og ansvar
Risikostyringsprosessen er fundert på bankens og konsernets bedriftskultur. Denne inkluderer ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen. De ansattes integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger er fundamentale elementer i en velfungerende bedriftskultur. Velutviklede kontroll- og styringstiltak kan ikke kompensere for en dårlig bedriftskultur. Med bakgrunn i dette har Sparebanken Møre etablert klare etiske retningslinjer og et tydelig verdigrunnlag som er godt kommunisert i hele organisasjonen.

Sparebanken Møre er organisert i tre forsvarslinjer.

- 1. Alle virksomhet/operativ- og støtteenheter utenom seksjon Risikostyring og Compliance anses som første forsvarslinje.
- 2. Andre forsvarslinje for håndtering av risiko i konsernet ivaretas av avdelinger i Seksjon Risikostyring og Compliance.
- 3. Tredje forsvarslinje er internrevisor som er uavhengig av administrasjonen

Målsettingen med organiseringen er å bidra til styring og kontroll av konsernets virksomhet og sikre tilstrekkelig ansvarsdeling mellom foretakets virksomhetsområder for derigjennom å forhindre interessekonflikter.

Høy kvalitet på foretakets tre forsvarslinjer er avgjørende for effektiv styring og kontroll. Svakheter i forsvarslinjene øker risikoen for at alvorlige sårbarheter ikke avdekkes. For å sikre at de tre forsvarslinjene fungerer etter hensikten, må funksjonene i 2. og 3. forsvarslinje være uavhengig av områdene og enhetene de kontrollerer.

Forsvarslinjene rapporterer direkte til ledelsen og/eller styret. Innenfor alle tre forsvarslinjer skal hensiktsmessige interne kontrollprosedyrer, mekanismer og prosesser utformes, utvikles, vedlikeholdes og evalueres.

Sparebanken Møre legger vekt på uavhengighet i risikostyringen. Ansvar for, og gjennomføringen av risikostyring og kontroll er derfor delt mellom styret, ledelsen og ulike forretningsenheter/operative ledere.

Styret i Sparebanken Møre har det overordnede ansvaret for å påse at banken og konsernet har en kapitaldekning som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og konsernets virksomhet, samt sørge for at Sparebanken Møre er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret skal videre påse at risikostyringen og internkontrollen er god og systematisk, og at dette er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, eksterne og interne retningslinjer. Styret fastsetter videre prinsippene og retningslinjene for risikostyring og internkontroll for de ulike aktivitetsnivåene.

Revisjons- og risikoutvalgene velges av og blant styrets medlemmer. Utvalgene er underutvalg av styret, hvis formål er å foreta mer grundige vurderinger av utpekte saksområder og rapportere resultatet til styret. Revisjons- og risikoutvalgene skal se til at institusjonen har en uavhengig og effektiv ekstern og intern revisjon og en tilfredsstillende regnskapsrapportering og risikohåndtering i samsvar med lover og forskrifter.

Administrerende direktør har ansvar for at det er etablert en forsvarlig risikostyring og internkontroll på basis av vurderinger, prinsippfastsettelse og retningslinjer fastsatt av styret. Administrerende direktør er ansvarlig for at det etableres et godt kontrollmiljø på alle nivå i banken, og skal gjennomføre en løpende oppfølging av endringer i bankens risikoer, og påse at disse er forsvarlig ivaretatt i samsvar med styrets retningslinjer. Administrerende direktør skal

sørge for at bankens risikostyring og internkontroll er dokumentert i henhold til gjeldende lover, regler, forskrifter og vedtekter, og skal minst én gang i året utarbeide en samlet vurdering av risikosituasjonen, som skal forelegges styret til behandling.

Avdeling Risikostyring er bankens risikokontrollfunksjon og har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp bankens viktigste iboende risikoer. Avdelingen har ansvaret for å sørge for at Sparebanken Møres totale risikoeksponering blir rapportert til administrerende direktør og styret, herunder resultater av gjennomførte stresstester. Videre har avdelingen det koordinerende hovedansvaret for konsernets IRB-system. Funksjonen er en sentral premissleverandør og rådgiver i strategiprosessen knyttet til risikovurderinger, risikotoleranse og operasjonalisering av bankens overordnede mål med hensyn til risikoer. Avdelingen har også ansvar for arbeidet med ICAAP, Gjenopprettingsplanen og bankens krisehåndterbarhet. Avdelingen inngår i Seksjon Risikostyring og Compliance som rapporterer direkte til administrerende direktør.

I henhold til krav i finansforetaksloven har Sparebanken Møre en compliance-funksjon. Sparebanken Møres styre vedtar årlig egen complianceinstruks, og det utarbeides en årlig arbeids- og handlingsplan for funksjonen. Avdelingen har ansvar for å koordinere årlig internkontrollbekreftelser fra de operative lederne. Compliance-ansvarlig rapporterer til Sparebanken Møres administrerende direktør, men er organisatorisk underlagt leder for Seksjon Risikostyring og Compliance.

Avdeling Økonomi og Regnskap har ansvaret for konsernets samlede økonomistyring/-rapportering og regnskapsrapportering, og inngår i Seksjon Økonomi og Finans.

Sparebanken Møres operative ledere på vesentlige virksomhetsområder skal aktivt engasjere seg i prosessen rundt vurderingen av om etablert risikostyring og internkontroll blir gjennomført som forutsatt. Det legges til grunn at ledere på alle plan i organisasjonen overvåker vedtatte kontrolltiltak innenfor sitt ansvarsområde.

Sparebanken Møres kredittkomité behandler større engasjement og saker av spesiell karakter, og skal avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver. Kredittkomiteen legger særskilt vekt på å avdekke risiko i tilknytning til

INNHold
2 Leder
VIRKSOMHETEN
REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning
41 Bærekraft og samfunnsansvar
84 Årsregnskap
84 Resultat
85 Balanse
87 Egenkapitaloppstilling
91 Kontantstrømoppstilling
92 Noter
OVERORDNET INFORMASJON
92 1 Regnskapsprinsipper
94 2 Risikostyring
101 3 Kapitaldekning
103 4 Driftssegmenter
KREDITTRISIKO
105 5 Utlån fordelt på kundegrupper
106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk
107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser
109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå
110 9 Tap på utlån og garantier
120 10 Kredittforringede engasjementer
MARKEDSRISIKO
122 11 Markedsrisiko
122 12 Renterisiko
123 13 Valutarisiko
LIKVIDITETSRISIKO
125 14 Likviditetsrisiko
RESULTATREGNSKAP
127 15 Netto renteinntekter
128 16 Netto provisjons- og andre inntekter
129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter
130 18 Lønn
132 19 Driftskostnader
133 20 Pensjon
135 21 Skatt
BALANSE
137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter
139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost
140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi
143 25 Finansielle derivater
145 26 Verdipapirgjeld
146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
147 28 Innskudd fra kunder
148 29 Datterselskap
149 30 Andre forpliktelser
150 31 Varige driftsmidler
151 32 Immatrielle eiendeler
151 33 Andre eiendeler
ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER
152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur
155 35 Transaksjoner med nærstående parter
155 36 Hendelser etter balansedagen
155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
156 Vedlegg
168 Revisors beretning

den enkelte søknad og gjennomfører en egen vurdering av kredittrisiko. I tillegg til dette vurderes det om det enkelte engasjement er i henhold til konsernets kredittrisikostrategi, kredittpolitikk, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner.

Internrevisor er en overvåkningsinstitusjon som, uavhengig av administrasjonen for øvrig, foretar systematiske risiko-vurderinger, kontroller og undersøkelser av Sparebanken Møres internkontroll for å vurdere om den virker hensikts-messig og betryggende. Bankens styre godkjenner internrevisjonens ressurser og årsplaner. Internrevisor skal også diskutere plan og omfang av revisjonsarbeidet med revisjons- og risikoutvalget. Internrevisjonen i Sparebanken Møre er utkontraktert til EY.

Kapitalstruktur

Sparebanken Møres kapital er sammensatt ut fra flere hensyn. De viktigste er konsernets størrelse, det internasjonalt rettede næringslivet på Nordvestlandet og et stabilt marked for langsiktig funding. Videre er konsernets langsiktige strategiske plan, og dens innvirkning, vesentlig i forhold til hvilken kapitalstruktur Sparebanken Møre skal ha.

Vurdering av risikoprofil, kapitalbehov og lønnsomhet bygger til enhver tid på Sparebanken Møres langsiktige strategiske plan. Det gjennomføres en beregning av konsernets kapitalbehov minst ved årlig ICAAP. Sparebanken Møre skal ha et kapitaliseringsnivå som samsvarer med konsernets aksepterte risikotoleranse. I Gjenopprettingsplanen klargjøres samtidig alternativer som konsernet kan gjennomføre dersom kapitaldekningen kommer under stress. Alternativene listes i prioritert rekkefølge, med beskrivelse av tiltak, samt angivelse av planlagt iverksettelse om nødvendig.

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på egenkapitalen. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen. Egenkapitaleiernes andel av nettoresultatet som avsettes til utbyttemidler, tilpasses egenkapitalsituasjonen. Sparebanken Møres resultatdisponeringer skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Kapitaldekningsregelverket

Kapitaldekningsregelverket har som formål å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom mer risikosensitivt kapitalkrav, bedre risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitaldekningsforskriften bygger på tre pilarer:

- Pilar I – Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar II – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP)
- Pilar III – Offentliggjøring av informasjon

Sparebanken Møres kapitaldekning er beregnet i henhold til grunnleggende IRB-metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på standardmetoden definert i CRR3. Styret i Sparebanken Møre legger til grunn at konsernet skal være godt kapitalisert, både under lavkonjunkturer og høykonjunkturer. Kapitalvurderinger (ICAAP) gjennomføres årlig, og konsernets kapitalstrategi er basert på risiko i virksomheten, hvor effekten av ulike stressscenarioer er tatt hensyn til.

Det vises også til [note 3](#) Kapitaldekning for ytterligere beskrivelser, samt kommentarer relatert til endringer i regelverket.

Risikoeksponering og strategisk risikostyring

Sparebanken Møre eksponeres for flere ulike typer risikoer. De viktigste risikoområdene er:

- Kredittrisiko: Konsernets største risikoområde. Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Inkludert i dette risikoområdet er også motpartsrisiko.
- Konsentrasjonsrisiko: Risiko for tap som følge av konsentrasjon om; store enkeltkunder, enkelte bransjer, geografiske områder, sikkerheter med samme risikoegenskaper, motparter i interbankoperasjoner eller handel med finansielle derivater.
- Markedsrisiko: Risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter
- Likviditetsrisiko: Risiko for at konsernet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige

ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid

- Operasjonell risiko: Risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser

Sparebanken Møre forsøker å ta hensyn til samspillet mellom de ulike risikoområdene ved fastsettelse av risikotoleranse for risikoområdene. Overordnet er det de interne forhold, rammebetingelser, kundegrunnlag mv. i konsernet som danner grunnlag for hvilken overordnet risikoeksponering man ønsker å legge til grunn.

Basert på evaluering av risikoprofil, styring og kontroll legger Sparebanken Møre følgende overordnet risikotoleranse til grunn for de ulike risikoområdene:

- Kredittrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Konsentrasjonsrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Markedsrisiko: Det aksepteres moderat risiko
- Likviditetsrisiko: Det aksepteres lav risiko
- Operasjonell risiko: Det aksepteres lav til moderat risiko

Med risikoappetitt menes den risiko styret er villig til å ta for at konsernet skal oppnå fastsatte mål i konsernets langsiktige strategiske plan.

Kredittrisiko

Kredittrisiko representerer Sparebanken Møres største risikoområde. Inkludert i dette risikoområdet inngår også motpartsrisiko. Konsernet eksponeres for denne risikoformen gjennom utlån til privatmarkeds- og næringslivskunder, samt gjennom aktiviteter i Sparebanken Møres Seksjon Økonomi og Finans.

Kredittrisikostrategien fokuserer på risikosensitive rammer som er satt sammen slik at de på en mest hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Videre er det etablert rammer, retningslinjer og fullmaktsreglement som bygger opp under Sparebanken Møres kredittrisikostrategi og langsiktige strategiske plan.

Sparebanken Møres kjerneverdier er” Nær, Engasjert og Handlekraftig”. Disse verdiene skal reflekteres i alle kontaktpunkt med markedet, skape merverdi for kundene og bidra til å skape en positiv oppfatning av Sparebanken

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Møre. Kredittpolitikken skal videre fremme en kredittkultur der kredittverdighet sees i et langsiktig perspektiv, der generelle og bransjemessige konjunktursvingninger tas hensyn til. Sparebanken Møre skal fremstå med høy etisk standard, og skal ikke bli forbundet med aktiviteter, kunder eller bransjer med tvilsomt renommé. Konsernet er åpent for alle typer kunder innenfor definerte markedsområder, og det skal ikke finne sted diskriminering basert på kundens alder, kjønn, nasjonalitet, religion eller sivil status.

Sparebanken Møre har definert Møre og Romsdal og kommuner i Vestlandet nord for Nordfjorden som sitt markedsområde for næringslivsengasjement. Det er likevel adgang til å gi finansiell bistand til investeringer/etableringer utenfor kjerneområdet når dette eiermessig er knyttet til enkeltpersoner eller selskaper i/fra Nordvestlandet. Som et ledd i en bevisst diversifisering av porteføljen i forhold til bransje eller geografisk eksponering vil det også kunne vurderes engasjement utenfor konsernets markedsområde. Ved slike tilfeller stiller konsernets strategi klare rammer for maksimalt risikonivå ved det enkelte engasjement.

Utflyttede personer med relasjoner eller opprinnelse fra Møre og Romsdal er et viktig satsingsområde. Andre potensielle kunder vi har god kjennskap til, kan også tilbys finansiering i henhold til gjeldende retningslinjer. Personer vi har god kjennskap til og/eller som har naturlig tilknytning til vårt markedsområde tilbys finansiering i henhold til gjeldende retningslinjer. Det er en forutsetning at banken skal kunne følge opp kundeforholdet på en tilfredsstillende måte.

Avdeling Risikostyring har etablert månedlige porteføljestyringsrapporter som sikrer at eventuelle avvik fra de strategiske målene fastsatt i kreditttrisikostrategien blir avdekket. Ledere for henholdsvis næringsliv og personmarked har et selvstendig ansvar for den løpende overvåkningen av status, for å avdekke avvik i forhold til de samme strategiske målene, og for å iverksette tiltak ved eventuelle avvik.

Styret er ansvarlig for konsernets innvilgelse av lån og kreditter. Innenfor visse rammer delegeres fullmakt til administrerende direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutning i kredittsakene. Innenfor sine fullmakter kan igjen administrerende direktør videre delegerer fullmakter. Bevilgningsfullmaktene er personlige og er gradert etter kriterier som størrelse på bevilgning, engasjementsgrense (næringsliv), kundens totale lånegjeld (personmarked), samt risikoklasse. Fullmaktene er videre knyttet til stillingsnivå.

Sparebanken Møre benytter aktivt interne rapporter for å overvåke nivå og utvikling av konsernets kredittportefølje. Hver enkelt medarbeider med kundeansvar har tilgang til rapporter som viser status og utvikling i sin porteføljes kredittrisiko. Rapportene er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i banken kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes også til analyser av kunder, porteføljer og bransjer.

Konsernet har utarbeidet egne risikomodeller for næringslivssegmentet og personmarkedet som benyttes i månedlig måling og rapportering av kredittrisiko. Det er også utviklet egne søknadsscoremodeller for de to kundesegmentene som benyttes i kredittinnvilgelsesprosessen. Banken har godkjennelse til å benytte interne modeller i sin risikostyring og kapitalberegning (IRB), og fikk i 2015 tillatelse til å benytte grunnleggende IRB-metode.

Det er hovedsakelig tre sentrale parametere innenfor kredittrisiko som modelleres:

1. Sannsynlighet for mislighold (PD): PD beregnes pr kunde og angir sannsynlighet for at kunden skal misligholde sitt engasjement i løpet av de neste 12 måneder. Hver kunde får beregnet sin PD basert på statistiske modeller som benytter variabler av både ekstern og bankintern informasjon, i form av både finansielle nøkkeltall og ikke-finansielle kriterier.
2. Tapsgrad ved mislighold (LGD): LGD angir hvor stor andel av engasjementet som forventes tapt ved mislighold. Vurderingene tar hensyn til verdier på kundens stilte sikkerheter, og de kostnader som vil oppstå ved inndrivelse av misligholdte engasjementer.
3. Forventet eksponering ved mislighold (EAD): EAD angir hvilken eksponering som forventes på et engasjement hvis og når dette går i mislighold.

De omtalte parameterne danner grunnlag for beregning av forventet tap (EL) og inngår i beregningen av økonomisk kapital. Ved å klassifisere kundene etter sannsynlighet for mislighold, samt beregne forventet tap og behovet for økonomisk kapital på kundenivå, får konsernet informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kreditttrisikoen i totalporteføljen. Egne migrasjonsanalyser viser utviklingen av antall kunder og EAD mellom ulike risikoklasser i ulike perioder.

Et engasjement defineres som misligholdt og kredittforringet (non-performing) etter kapitaldekningsregelverket dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager

og beløpet det høyeste av 1 % av balanseført eksponering (lån og uttrukket kreditt) og 1 000 kroner for massemarked og 2 000 kr for foretak. Brudd på covenants kan også utløse mislighold. Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes for å beregne forventet tap etter IFRS 9.

Treasuryrisiko

Treasuryrisiko er en del av den totale kreditttrisikoen i Sparebanken Møre. Det er definert styrevedtatte rammer for hvilken kreditteksponering konsernet kan ha innen dette området.

Kreditteksponering er knyttet til obligasjoner og sertifikat i konsernets likviditetsreserveportefølje, kortsiktige utlån til andre banker, herunder kontohold i utenlandske banker, og eksponering i forbindelse med finansielle derivater som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- og valutarisiko banken har påtatt seg. Porteføljen består av velrenommete relasjoner i inn- og utland. Kredittkvaliteten er vurdert å være høy, hovedsakelig som følge av eksponeringer mot utstedere med høy rating og lav kapitalvekt. Det vises til note 7 for en oversikt over kredittkvaliteten på konsernets likviditetsportefølje.

Sparebanken Møre sin policy er at spesielt i forhold til plasseringer i internasjonale banker og andre debitorer utenom Norge, skal konsernet legge til grunn vurderinger utført av de offisielle ratingbyråene. Kreditttrisikoen skal være på et minimum, og om motparter blir satt på ”negative outlook” eller får nedgradert rating gjennomføres det en ny vurdering i Sparebanken Møre knyttet til eksisterende kredittlinjer. Om nødvendig skal kredittlinje, og eventuell eksponering, reduseres eller fjernes.

Treasuryrisiko sees også i sammenheng med likviditetsindikatorene LCR og NSFR. Regelverket for LCR har medført en vridning mot lavere risikovektede motparter, slik som blant annet stats- og statsgaranterte papirer, samt obligasjoner med fortrinnsrett (OmF).

I preklassifiseringen av motpartsbanker legges det vekt på å vurdere de som Sparebanken Møre har et gjensidig (resiprositet) og langt forretningsmessig forhold til. Det er i tillegg behov for å ha tilstrekkelig konkurranse om de produkter og instrumenter det handles i, samt at konsernet skal være markedsmessig og geografisk diversifisert.

Dersom det skjer endringer i rammebetingelser, marked, økonomisk utvikling eller i Sparebanken Møres aktiviteter som har vesentlig innvirkning på konsernets risikoposisjon skal det vurderes og eventuelt settes begrensninger for

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

investeringsmulighetene. I dette ligger for eksempel å ikke investere i enkeltland, grupper av land, enkeltmotparter, motparter med visse karakteristika mv.

Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS stiller krav om inngåelse av CSA-avtale (Credit Support Annex) før derivathandel mot enhver motpart. CSA-avtaler er en del av en ISDA-avtale og bidrar til å regulere motpartsrisiko knyttet til endringer i markedsforhold. Dette gir Sparebanken Møre sikkerhet for en gitt eksponering, og avtalen med motpart definerer når pant skal overføres mellom partene. Sparebanken Møre praktiserer kontantpant mot sine motparter. Markedsverdien av alle derivater inngått mellom Sparebanken Møre og motparten avregnes i henhold til de ulike CSA-avtalene, og motpartsrisikoen vil da i stor grad elimineres. EMIR – European Market Infrastructure Regulation – skal sikre regulering og kontroll med markedet for derivater som handles utenfor regulerte markeder gjennom krav til innberetning til transaksjonsregistre og krav til avregning (clearing) gjennom sentrale motparter (CCP). Sparebanken Møre har inngått avtale med SEB som clearing broker, og clearer derivat gjennom London Clearing House.

Markedsrisiko

Sparebanken Møres markedsrisiko styres gjennom definerte posisjonsrammer for hvert risikoområde. Styring av markedsrisiko er nedfelt i Sparebanken Møres markedsrisikostrategi. Strategien vedtas av styret, og gir de overordnede føringene for konsernets aktiviteter i kapitalmarkedet, herunder rammer for Sparebanken Møres samlede eksponeringer innenfor valuta, renter og aksjer.

Konsernets markedsrisiko kan splittes i følgende elementer:

- Renterisiko: Består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter, herunder derivater med renteinstrumenter som underliggende. Renterisiko knyttet til likviditetsporteføljen, samt sikringsforretninger knyttet til denne, vurderes særskilt og har egen risikoramme. Det vises til [note 12](#) for konsernets renterisiko.
- Aksjerisiko: Består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i egenkapitalinstrumenter. Aksjer i datterselskap er ikke inkludert. Sparebanken Møre har ingen handelsportefølje. Sparebanken Møres finansielle risiko vurderes å være lav.
- Valutarisiko: Består av risikoen for tap når valutakursene endres. Alle finansielle instrumenter og øvrige posisjoner

med valutarisiko blir inkludert i vurderingen. Valutarisiko knyttet til bankporteføljen, det vil si valutarisiko som oppstår som et resultat av sikring av kundehandler, herunder utlån-/innskuddsvirksomhet, vurderes særskilt og har et eget sett av risikorammer.

Sparebanken Møres eksponering for valutarisiko fremkommer som følge av mismatch mellom underliggende forretninger og sikringsforretninger, samt nødvendig beholdning på konsernets arbeidskonti i utenlandske banker. Endringer i markedskurser medfører endringer i verdien av Sparebanken Møres valutaposisjon. Valutaposisjonen inneholder også Sparebanken Møres kassabeholdning av sedler i utenlandsk valuta. Sparebanken Møre har ikke handelsportefølje i FX-kontrakter. Sparebanken Møres valutarisiko er lav og godt innenfor de grenser som er angitt i forskrift. Det vises til [note 13](#) for konsernets valutarisiko.

- Spreadrisiko: Defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner og engasjementer som følge av generelle endringer i kredittspreader.
- Total markedsrisiko: Den samlede risikovurderingen fremkommer ved å sammenstille vurderingene fra områdene renter, aksjer og valuta. Finanstilsynets metodikk på dette området legges til grunn for å vurdere det samlede markedsrisikoområdet. Vurderingene baseres på tre ulike risikofaktorer:
- Eksponering
- Risikospredning
- Markedslikviditet

Det tas ikke hensyn til eventuelle diversifiseringseffekter mellom aktivaklassene.

Styret godkjenner hvert år en totalramme for Sparebanken Møres markedsrisiko. Rammene er tilpasset konsernets aktivitetsnivå og risikotoleranse. Ved behov kan totalrammen bli endret hyppigere enn den årlige gjennomgangen.

Total markedsrisikoramme defineres som maksimalt tap ved et stressscenario der Finanstilsynets metodikk legges til grunn. Den godkjente overordnede markedsrisikorammen delegeres til administrerende direktør. Leder seksjon Økonomi og Finans har ansvar for at forvaltningen av rammene innenfor ulike underporteføljer blir overholdt til enhver tid.

Seksjon Økonomi og Finans har et selvstendig ansvar for den løpende overvåkingen av posisjoner innenfor

de ulike porteføljene og følger dette opp daglig eller med den frekvens som er nødvendig i forhold til aktivitetsnivå. Avdeling Risikostyring har hovedansvaret for måling, rapportering og kontroll av markedsrisikoområdet. Dersom aktiviteter overskrider rammer eller strategi er det nedfelt skriftlige rapporteringsinstrukser. Back-office har ansvaret for transaksjonskontroll og prosessering av betalingstransaksjoner.

SimCorp Dimension er det bærende risk management systemet i Sparebanken Møre knyttet til markedsrisikoområdet. Systemet gir løpende status på markedsutviklingen. Alle finansielle instrumenter blir registrert i systemet og overvåket kontinuerlig. Avdeling Risikostyring er ansvarlig for at verdivurderingen av finansielle instrument er god og relevant.

Rapportering av markedsaktiviteten inngår i Sparebanken Møres periodiske ”Risikorapport” til ledelse, risikoutvalg og styre. Månedlig rapporteres resultatutvikling, samt faktisk risikoeksponering innenfor hver portefølje enkeltvis og aggregert. Rapportene blir sammenholdt mot maksimal aktivitetsramme og total markedsrisikoramme (stressramme). Styret blir også hvert kvartal gitt logg over eventuelle brudd på rammer, strategi eller lov og forskrift.

Det er ikke knyttet resultatbasert avlønning til noen personer som arbeider innen markedsrisikoområdet utover det som inngår i Sparebanken Møres generelle bonusordning som omhandler, og er lik for, alle ansatte i konsernet.

Likviditetsrisiko

Likviditet kan defineres som konsernets evne til å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet oppstår. Sparebanken Møre er likvid når banken er i stand til å innfri gjelden sin etter hvert som den forfaller.

Styring av konsernets likviditetsrisiko tar utgangspunkt i konsernets overordnede finansieringsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum en gang årlig. Strategien gjenspeiler det lave risikonivået som aksepteres for dette risikoområdet.

Konsernets likviditetsrisiko krever særskilt oppfølging. Dette skyldes konsernets særstilling som forvalter av innskuddsmidler for små og uprofesjonelle aktører, og konsernets sentrale rolle i betalingsformidlingen. Bankers forpliktelse til å motta innskudd fra en ubestemt krets av innskytere, og det forhold at disse innskuddene normalt

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

er disponible på dagen, medfører at de står ovenfor en vesentlig større likviditetsrisiko enn andre finansforetak. Myndighetenes låneordninger og sikkerhetsnett for bankene er begrunnet nettopp i disse forholdene. Kostnadene ved å redusere likviditetsrisikoen må sees i sammenheng med de fordeler lavere likviditetsrisiko gir. En grunnleggende forutsetning for å opprettholde innskyteres og andre långiveres tillit er at institusjonene alltid har tilstrekkelig likviditet til å dekke løpende forpliktelser.

LCR måler bankens evne til å overleve en stressperiode på 30 dager. LCR har økt betydningen av likvide eiendeler med høy kvalitet. NSFR måler langsiktigheten i bankens finansiering, og har medført en større grad av stabil og langsiktig finansiering. I den sammenheng er innskudd ikke sett på som en like stabil finansieringskilde, noe som har medført at kvaliteten på innskuddene har fått økt betydning. Dette betyr at banken i større grad har finansiert seg gjennom lengre obligasjonslån.

Konsernet rapporterer også regelmessig, i henhold til rapporteringskrav, til tilsynsmyndighetene om utviklingen knyttet til likviditetsindikatorene.

Gjennom konsernets Finansieringsstrategi er det lagt føringer som ivaretar struktur og volum for LCR og NSFR. Sparebanken Møre har fastsatt et internt mål for LCR på 110 prosent og for NSFR på 105 prsoent. Myndighetens krav til LCR og NSFR utgjør 100 prosent.

Ved utgangen av 2025 utgjorde LCR-indikatoren for konsernet 177 % og NSFR 123 %. I sammensetningen av den eksterne finansieringen er det prioritert å ha en relativt høy andel med løpetid over ett år.

Likviditetsfunksjonen i Sparebanken Møre er organisert i Seksjon Økonomi og Finans. Seksjonen styrer således dag til dag flyten av likvider, og har ansvaret for å dekke finansieringsbehovet i Sparebanken Møre. Utnyttelsen av boligkreditselskapet, Møre Boligkreditt AS, er herunder sentralt.

Likviditetskontrollen ivaretas både gjennom Seksjon Økonomi og Finans og avdeling Risikostyring. Det skilles i denne sammenheng mellom overordnet og daglig operasjonell likviditetsstyring og -kontroll. Den daglige operasjonelle styringen ivaretas av Seksjon Økonomi og Finans, mens den overordnede risikostyringen, herunder kontroll mot strategier og rammer, ivaretas av avdeling Risikostyring.

Når det oppstår unormale likviditetssituasjoner enten i markedet eller i Sparebanken Møre, skal bankens

beredskapsgruppe komme sammen. Gruppen består av følgende personer:

- Administrerende direktør
- Leder Seksjon Økonomi og Finans
- Kommunikasjonssjef
- Leder Seksjon Risikostyring og Compliance
- Leder avdeling Risikostyring

Styret mottar månedlige rapporter om likviditetssituasjonen hvor det inngår flere ulike nøkkeltall. I tillegg rapporteres tidlige faresignaler gjennom utvikling i soliditet, balanse- og resultatutvikling, tap/mislighold og utviklingen i cost of funds.

Likviditetsrisikoen forsøkes redusert ved en spredning av innlånene på markeder, kilder, instrumenter og løpetider. For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd, samt langsiktig verdipapirgjeld. Arbeidet med å øke ordinære innskudd er sterkt fokusert i kundearbeidet i alle deler av Sparebanken Møre. Konsernets innskuddsdekning, innskudd fra kunder i forhold til utlån til kunder, var ved utgangen av året på 59,4%.

Styret skal informeres om bankens likviditetssituasjon på månedsbasis, og umiddelbart hvis det skjer viktige endringer som kan påvirke nåværende eller framtidig likviditetssituasjon. Rapporteringen søker å identifisere likviditetssituasjon under normal drift, avdekke tidlige «faresignaler» og vurdere bankens stresskapasitet.

Møre Boligkreditt AS har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak, og selskapet gir konsernet en økt diversifisering av dets fundingkilder.

Operasjonell risiko

Defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. I operasjonell risiko ligger alle de potensielle tapskilder som er knyttet til den løpende driften av Sparebanken Møre. Operasjonell risiko er kategorisert i følgende kategorier:

- Internt bedrageri
- Eksternt bedrageri
- Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- Kunder, produkter og forretningspraksis

- Skade på fysiske eiendeler
- Avbrudd i drift og/eller systemer
- Oppgjør, levering eller annen transaksjonsbehandling

Styret i Sparebanken Møre har vedtatt at det aksepteres en lav til moderat risikoprofil knyttet til operasjonell risiko. Det er utarbeidet en egen strategi for risikoområdet, og det foreligger flere dokumenter som underbygger konsernets risikohåndtering. Disse dokumentene omhandler blant annet IKT-området, beredskapsplaner for personell og eiendom, og rammeverk for fysisk sikkerhet.

For Compliance er det etablert styrevedtatt instruks, arbeidsplaner og handlingsplaner.

Det operative ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko, og således også kvaliteten i Sparebanken Møres drift, ligger hos den enkelte leder. Dette ansvaret følger av stillingsinstrukser og ulike retningslinjer og rutiner. Alle ledere avgir årlig en bekreftelse til administrerende direktør på kvalitet og etterlevelse av internkontrollen innenfor sitt ansvarsområde. Det angis også forbedringsområder som går inn i egne handlingsplaner, og administrerende direktør legger rapporten frem for risikoutvalget og styret. Årlig ICAAP medføreren gjennomgang av konsernets vesentlige risikoområder, inklusive operasjonell risiko.

Konsernets etablerte internkontroll er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen, både for avdekking og oppfølging.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko defineres som risiko for at banken påføres tap som følge av eksponering mot våre motparter (kunder, samarbeidspartnere eller leverandører) som påvirkes negativt av ESG faktorer. Dette kan være miljørelatert (E), herunder fysiske klima- og naturendringer, overgang til nullutslipp samfunn og plassering av ansvarsforhold ved miljørelaterte hendelser. Sosial risiko (S) innebærer tap som følge av at motparter påvirkes negativt av sosiale faktorer som arbeidstakerrettigheter, menneskerettigheter, urbefolkning osv mens styringsrisiko (G) er når motparten påvirkes negativt som følge av mangelfull styring og kontroll.

ESG-risiko i egen virksomhet faller under operasjonell risiko, compliancerisiko og likviditetsrisiko og behandles på tilsvarende måte. ESG-risiko indirekte håndteres som kredittrisiko, omdømmerisiko og markedsrisiko.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Klimarisiko er konsekvenser som følge av klimaendringer. Klimarisiko vil også påvirke bankens kredittisiko, markedsrisiko og omdømmerisiko. Det er derfor avgjørende at banken forstår hvordan klimarisiko vil påvirke næringslivskundenes forretningsmodell og lønnsomhet. Samtidig skal banken være pådriver for at kunden ikke påvirker klima negativt og at kunden gjennomfører nødvendig omstilling til et lavutslippssamfunn

I vurderingen av klimarisiko skal særlig to risikoer vurderes; fysisk risiko og overgangsrisiko;

- Fysisk klimarisiko oppstår som følge av hyppigere og mer alvorlige episoder med tørke, flom, nedbør, stormer, ras og stigende havnivå.
- Overgangsrisiko er risiko knyttet til endringer og opptrapping av klimapolitikken/reguleringer, utviklingen av ny teknologi og endrede kundepreferanser (forbrukere) og investorkrav som kan føre til brå endringer i markedsverdien til finansielle aktiva og særlig eiendeler knyttet til karbonintensiv virksomhet

Bærekraftsrisiko følges opp via bankens etablerte internkontrollsystem. Rapportering følger bankens oppsett for jevnlig risikorapportering og internkontrollrapportering som beskrevet under. Bærekraftsrisiko omtales også i bankens årsrapport for de ulike forretningsområdene. Det vises for øvrig til delen «Bærekraft og samfunnsansvar" i Styrets årsberetning

Internkontroll

Internkontroll skal utformes for å gi rimelig sikkerhet vedrørende måloppnåelse innen områdene strategisk utvikling, målrettet og effektiv drift, pålitelig rapportering og overholdelse av lover og regler, herunder også etterlevelse av konserninterne retningslinjer og policyer. En velfungerende internkontroll skal videre sikre at konsernets risikoeksponering er innenfor vedtatt risikoprofil.

Internkontroll i Sparebanken Møre er organisert desentralt med Seksjon Risikostyring og Compliance som koordinerende enhet og ansvarlig for den årlige rapporteringen til risikoutvalget og styret. Compliance overvåker hvordan konsernet operasjonaliserer lover og regler i virksomheten, og hvordan ansatte overholder relevante regler, herunder lover, forskrifter, konsesjoner, avtaler, bransjestandarder, interne instruksjoner mv. i den daglige driften. Avdeling Risikostyring har ansvar for å utarbeide systemer, retningslinjer og prosedyrer for å identifisere, måle, rapportere og følge opp konsernets viktigste iboende risikoer.

Det rapporteres løpende til konsernets risikoutvalg og styre om driften og risikosituasjonen gjennom året. Administrerende direktør avlegger årlig en samlet vurdering til styret av risikosituasjonen, og om de etablerte internkontrollene fungerer tilfredsstillende. Denne rapporten baserer seg på bekreftelser fra ledere på ulike nivå i Sparebanken Møre.

Sparebanken Møres internrevisor rapporterer regelmessig til konsernets risikoutvalg og styret vedrørende konsernets internkontroll.

Aktiv Forvaltning

Konsernet tilbyr aktiv forvaltning ovenfor kunder. Forvaltningen utføres på vegne av kunder, og tilhørende eiendeler er kundens og ikke konsernets eiendeler. Aktiv Forvaltning er organisert i seksjon Kapitalforvaltning.

Finansielle derivater

Sparebanken Møre benytter finansielle derivater for å håndtere risiko som oppstår som følge av bankens ordinære virksomhet. Som hovedprinsipp skal alle kundeforretninger omgående dekkes med en motgående forretning i markedet.

Følgende derivater benyttes i Sparebanken Møre:

- Valutateterminer

En avtale om kjøp eller salg av et bestemt beløp i en valuta, mot et fastsatt beløp i en annen valuta til en på forhånd avtalt kurs, med oppgjør på et bestemt tidspunkt senere enn to virkedager etter avtalens inngåelse.

- Swapper

En byttehandel hvor to parter bytter kontantstrømmer for et avtalt beløp over en periode. Ved en renteswap byttes rentebetingelsene. Ved en rente- og valutaswap byttes både valuta- og rentebetingelser.

Risikoen til disse instrumentene er knyttet til kredittisiko mot avdekkingsmotparter som er kredittmessig klarert av styret, samt operasjonell risiko.

Disse instrumentene benyttes i hovedsak til å gi bankens kunder en sikker cash-flow samt en ønsket risikoposisjon i de ulike markeder. Rammer for finansielle instrumenter mot kunder er etablert av de respektive kundeansvarlige. Rammene skal sette maksimumsgrense for bankens eksponering mot hver enkelt kunde knyttet til kundens forretningsvolum i finansielle instrumenter og den markedsmessige utviklingen av disse. Det er den enkelte

kundeansvarlige som har ansvar for etableringen av rammen og for at den har gjennomgått nødvendig formell kredittbehandling, samt at det er etablert tilstrekkelig sikkerhet for rammen. Videre har kundeansvarlig, sammen med utøvende megler, ansvar for at kredittisiko som følge av kunders eksponering i finansielle instrumenter til enhver tid ligger innenfor innvilgede rammer. For alle kunder som handler med finansielle instrument, skal det innhentes motregningsavtale. Denne avtalen har som formål å redusere bankens kreditteksponering mot kunden ved at alle kontrakter nettes og banken oppnår kun en nettoeksponering mot kunden. Det er den enkelte kundeansvarlig som er ansvarlig for etablering av motregningsavtale med aktuelle kunder og at alle kunder som handler denne typen instrumenter gjøres kjent med bankens alminnelige forretningsvilkår.

Avdeling Risikostyring har ansvar for oppfølging, samt all internrapportering og rapportering til myndighetene vedrørende bankens eksponering mot ulike motparter som følge av handel med finansielle instrument.

Rapportering

Sparebanken Møre har fokus på korrekt, fullstendig og tidsriktig rapportering av risiko- og kapitalforhold. Med bakgrunn i dette er det etablert flere ulike periodiske rapporteringer som er rettet mot bankens ledergruppe og styret, samt rapporteringer som er rettet ut mot de enkelte segmenter og avdelinger, herunder også mot kundeansvarlige. De mest vesentlige rapporteringene som utarbeides gjennom året angis nedenfor:

ICAAP gjennomføres og rapporteres minst årlig. Styret tar aktivt del i gjennomgangen og etablerer eierskap til prosessen, blant annet gjennom ICAAP sin sentrale rolle i langsiktig strategisk plan. Det er utarbeidet egne retningslinjer for arbeidet med ICAAP i Sparebanken Møre. ICAAP gjennomgås i bankens ledergruppe, risikoutvalget og i styret.

Balansert Målstyringsrapport (BMS) utarbeides hver måned og synliggjør status og utvikling på de viktigste faktorene for Sparebanken Møres måloppnåelse. Rapporten oversendes til banksjefene og bankens ledergruppe, og er en integrert del av den økonomiske rapporteringen til styret.

Risikorapport utarbeides månedlig. Denne er et sentralt element i Sparebanken Møres løpende oppfølging av risikobildet. Risikorapport etter påfølgende kvartalsslutt er utvidet. Rapporten behandles i bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Internkontrollrapportering utarbeides årlig. I denne gjennomføres det en vurdering av om internkontrollen er tilstrekkelig i forhold til risikotoleransen som omfatter vurdering og kommentarer til eget arbeid med internkontrollen, gjennomgang av alle viktige risikoområder, vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk, samt foreslåtte og planlagte forbedringstiltak. Internkontrollrapporteringen behandles i bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

Compliancerapporter utarbeides periodisk, og inneholder elementer knyttet til vurdering av compliancerisiko og kontroll, testing av etterlevelse og resultat av tester, revurderinger og plan for implementering av retningslinjer, oppfølging av merknader fra ekstern og intern revisor, oppfølging av merknader fra Finanstilsynet, avvikshåndtering internkontroll mv. Compliancerapporter behandles i bankens ledergruppe, risikoutvalg og i styret.

Rapporter fra ekstern og intern revisor behandles av bankens ledergruppe, revisjons- og risikoutvalgene og styret. Både intern og ekstern revisor har jevnlige møter med utvalgene.

En intern rapporteringsportal er etablert i Sparebanken Møre hvor hver enkelt medarbeider med kundeansvar har tilgang til rapporter som viser status og utvikling i sin porteføljes kredittrisiko. Portalen er hierarkisk oppbygd slik at ledelsen i Sparebanken Møre kan følge utviklingen innenfor sitt ansvarsområde. Rapporteringene benyttes også til analyser av kunder, porteføljer og bransjer. Portalen gir videre kundeansvarlige oversikt over kunders posisjoner og rammer relatert til eksponering i finansielle instrument.

Økonomi- og regnskapsrapporter utarbeides månedlig og inneholdende kontroller mot budsjett og prognoser. Rapporteringen behandles i bankens ledergruppe, revisjonsutvalg og i styret.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter
- OVERORDNET INFORMASJON
- 92 1 Regnskapsprinsipper
- 94 2 Risikostyring
- 101 3 Kapitaldekning
- 103 4 Driftssegmenter
- KREDITTRISIKO
- 105 5 Utlån fordelt på kundegrupper
- 106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk
- 107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser
- 109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå
- 110 9 Tap på utlån og garantier
- 120 10 Kredittforringede engasjementer
- MARKEDSRISIKO
- 122 11 Markedsrisiko
- 122 12 Renterisiko
- 123 13 Valutarisiko
- LIKVIDITETSRISIKO
- 125 14 Likviditetsrisiko
- RESULTATREGNSKAP
- 127 15 Netto renteinntekter
- 128 16 Netto provisjons- og andre inntekter
- 129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter
- 130 18 Lønn
- 132 19 Driftskostnader
- 133 20 Pensjon
- 135 21 Skatt
- BALANSE
- 137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter
- 139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost
- 140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi
- 143 25 Finansielle derivater
- 145 26 Verdipapirgjeld
- 146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
- 147 28 Innskudd fra kunder
- 148 29 Datterselskap
- 149 30 Andre forpliktelser
- 150 31 Varige driftsmidler
- 151 32 Immatrielle eiendeler
- 151 33 Andre eiendeler
- ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER
- 152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur
- 155 35 Transaksjoner med nærstående parter
- 155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

3 Kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB (Internal Ratings Based approach) grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på ny standardmetode etter CRR3. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

EUs kapitalkravregelverk er gjort gjeldende i Norge, og Sparebanken Møre rapporterer blant annet kapitaldekningskrav og likviditetskrav i henhold til dette regelverket

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

Finansdepartementet besluttet å øke risikovektgulvet for boliglån fra 20 til 25 prosent, med ikraftttredelse fra 1. juli 2025. Banken har implementert nytt boliglångulv fra og med 3. kvartal 2025. Gulvet gir negativ effekt på bankens kapitaldekning i størrelsesorden 1,5 prosentpoeng.

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

Ved utgangen av 2025 har Sparebanken Møre (konsern) en kapitaldekning godt over de regulatoriske kapitalkravene og det internt satte minimumskravet for ren kjernekapital. Ansvarlig kapital utgjør 21,5 prosent (21,1 prosent), kjernekapital 19,5 prosent (19,0 prosent), hvorav ren kjernekapital utgjør 17,7 prosent (17,2 prosent). Uvektet kjernekapitalandel for Sparebanken Møre var 7,2 prosent (7,4 prosent). Tall i parentes er pr 31.12.2024.

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

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

Konsernets Pilar 3-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Møres internettsider, gir ytterligere informasjon.

Det ble i januar 2025 sendt ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Sparebanken Møre fikk svar på denne søknaden 25. februar 2025. Ny tillatelse til å erverve egne egenkapitalbevis ble gitt for et samlet beløp på inntil 42 millioner kroner. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserte ren kjernekapital med mer enn 42 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 42 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og til tillatelsens gyldighet gikk ut 30. juni 2025. Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis ble sendt 7. juli 2025, med svar på søknaden 24. oktober 2025. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserte ren kjernekapital med mer enn 59,8 millioner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 59,8 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt, og til tillatelsens gyldighet gikk ut 31. desember 2025.

MREL

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

MREL-kravet må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Kravene til risikovektet og uvektet MREL fremgår av finansforetaksforskriften § 20-4, første ledd, 20-5 og 20-6. Begge kravene skal oppfylles til enhver tid jf. finansforetaksforskriften § 20-4 første ledd. Kravet som gir det høyeste beløpet er bindende.

Finanstilsynet har i desember 2025 fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav til 35,7 prosent, likt foregående krav som ble meldt i desember 2024. Minstekravet til etterstillelse til 28,7 prosent.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
996	996	Egenkapitalbevis	996	996
-5	-5	- egne egenkapitalbevis	-5	-5
379	380	Overkursfond	380	379
750	750	Fondsobligasjoner (AT1)	750	750
2 306	2 421	Utjevningsfond	2 421	2 306
125	125	Gavefond	125	125
3 687	3 805	Grunnfondskapital	3 805	3 687
311	349	Foreslått utbytte	349	311
332	361	Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	361	332
-43	-26	Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	0	0
188	218	Annen egenkapital	0	0
9 026	9 374	Sum balanseført egenkapital	9 181	8 881

Kjernekapital (T1)

-123	-240	Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-240	-122
-19	-21	Verdijustering av fin. eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-29	-26
-73	-55	Fradrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-55	-73
-750	-750	Fondsobligasjoner (AT1)	-750	-750
-376	-260	Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-205	-323
-311	-349	Fradrag for foreslått utbytte	-349	-311
-332	-361	Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-361	-332
7 042	7 338	Sum ren kjernekapital (CET1)	7 193	6 944
750	750	Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	750	750
0	0	Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
7 792	8 088	Sum kjernekapital (T1)	7 943	7 694

Tilleggskapital (T2)

857	857	Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857
857	857	Sum tilleggskapital (T2)	857	857
8 649	8 945	Netto ansvarlig kapital	8 800	8 551

RISIKOVEKTEDE EIENDELER (RWA) Fordelt etter engasjementskategorier

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetoden				
370	728	Lokale og regionale myndigheter	728	370
0	25	Offentlig foretak	25	0
270	430	Institusjoner	1 297	1 091
0	0	Foretak	0	103
607	683	Obligasjoner med fortrinnsrett	668	627
348	377	Egenkapitalposisjoner	377	348
515	505	Øvrige engasjement	2 905	2 114
2 109	2 748	Sum kredittrisiko, standardmetoden	6 000	4 653

Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode

12 910	16 522	Massemarked pant i fast eiendom	6 704	6 277
256	214	Massemarked øvrige engasjementer	213	253
21 630	18 412	Foretak	19 087	21 623
34 797	35 148	Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode	26 004	28 153
		Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-tillegg) - markedsrisiko	31	46
135	113	Operasjonell risiko (basismetoden)	3 154	3 862
3 962	3 546			
41 003	41 555	Risikovektede eiendeler (RWA)	35 189	36 714

1 845	1 870	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 584	1 652
-------	-------	---	-------	-------

Bufferkrav

1 025	1 039	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	880	918
1 845	1 870	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	1 584	1 652
1 025	1 039	Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	880	918
3 895	3 948	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	3 343	3 488
1 301	1 520	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 266	1 804

Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget

21,1	21,5	Ansvarlig kapital	25,0	23,3
19,0	19,5	Kjernekapital	22,6	21,0
17,2	17,7	Ren kjernekapital	20,4	18,9

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio LR)

105 407	112 990	Beregningsgrunnlag	81 268	74 772
7,4	7,2	Uvektet kjernekapitalandel i prosent	9,8	10,3

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

4 Driftssegmenter

Virksomheten i konsernet er inndelt i tre strategiske driftssegmenter etter tjenestespekter/produkttilbud og type kunde, som også er rapporteringssegmenter etter IFRS 8. Inndelingen tilsvarer strukturen i rapporteringen som løpende skjer til administrerende direktør og bankens styre, som øverste beslutningstakere. De forskjellige driftssegmentene selger til dels forskjellige produkter, har noe ulik risikoprofil, men retter seg mye mot de samme kundegruppene.

Inndeling i driftssegmenter og finansiell informasjon vedrørende segmenter er presentert i tabell nedenfor. Det vesentligste av inntekter og kostnader er fordelt på konsernets driftssegmenter etter reelt forbruk eller aktivitetsbaserte fordelingsnøkler. Sentrale fordelingsnøkler er årsverk, aktivitetskapital, utlån, innskudd, antall kunder og kundetransaksjoner som eks. brukes ved belastning av støttefunksjoners kostnader. Kolonnen «Annet» består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, deriblant effekter på egenkapitalen og treasury aktiviteter. Kundeengasjement ansatte, samt datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde er også rapportert under kolonnen «annet».

Kundeinntekter som genereres av segmentene (eks. valutaagio, rentesikringsinntekter, inntekter fra aktiv forvaltning m.m.) inntektsføres først på hovedkontoret («Annet»). Deretter fordeles inntektene fra hovedkontoret (med fratrekk for tilhørende kostnader) tilbake til segmentene etter kundetilhørighet. Inntekten for segmentene vises under «Andre inntekter».

Konsernet driver ikke med trading på egen bok, slik at alle inntekter er resultat av eksterne kundeforretninger. Utbytte fra verdipapir, verdiendring på aksjer, obligasjoner og finansielle derivat fordeles ikke på segmentene og vises i kolonnen «annet» i tabellen.

Det definerte segmentresultatet er resultat før skatt. Skattekostnaden fordeles ikke ut på segmentene.

Transaksjoner mellom driftssegmentene gjøres til markedsverdier, tilsvarende som for transaksjoner med datterselskaper. Se note 29 for ytterligere informasjon om vilkår.

Konsernet er delt inn i følgende tre rapporteringssegment:

Rapporteringssegment	Selskapsnavn	Produkt/Virksomhet
Næringsliv	Sparebanken Møre	Finansiering, betalingsformidling, sparing/plassering, rådgivning mv.
Personmarked	Sparebanken Møre Møre Boligkreditt AS	Finansiering, betalingsformidling, sparing/plassering, rådgivning mv. Finansiering (lån med pant i bolig)
Eiendomsmegling	Møre Eiendomsmegling AS	Meglertjenester innen kjøp og salg av bolig- og næringseiendommer

Geografisk fordeling

Konsernets aktiviteter er i all hovedsak begrenset til Nordvestlandet som er definert som konsernets hjemmemarked. Resultat- og balansetall rapporteres derfor ikke geografisk fordelt. Aktiviteter utenom fylket skiller seg ikke fra konsernets andre aktiviteter mht. risiko eller avkastning. Se note 2 og note 6 for mer informasjon.

Resultat - 2025	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Person-marked 1)	Eiendoms-megling
Renteinntekter 3)	6 055	-239	2 812	1 406	2 075	1
Rentekostnader	4 041	-239	2 427	674	1 179	0
Netto renteinntekter	2 014	0	385	732	896	1
Sum andre inntekter	376	-71	130	124	149	44
Sum inntekter	2 390	-71	515	856	1 045	45
Avskrivninger	62	-9	42	3	26	0
Andre driftskostnader	931	-62	199	182	564	48
Sum driftkostnader	993	-71	241	185	590	48
Resultat før tap	1 397	0	274	671	455	-3
Tap på utlån	47	0	0	51	-4	0
Resultat før skatt	1 350	0	274	620	459	-3
Skattekostnad	320					
Resultat for regnskapsåret	1 030					

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

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Resultat - 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Person-marked 1)	Eiendoms-megling
Renteinntekter 3)	5 968	1	2 543	1 363	2 061	0
Rentekostnader	3 897	0	2 095	643	1 159	0
Netto renteinntekter	2 071	1	448	720	902	0
Sum andre inntekter	330	-70	101	113	138	48
Sum inntekter	2 401	-69	549	833	1 040	48
Avskrivninger	55	-15	43	3	24	0
Andre driftskostnader	900	-54	160	180	564	50
Sum driftkostnader	955	-69	203	183	588	50
Resultat før tap	1 446	0	346	650	452	-2
Tap på utlån	20	0	0	59	-39	0
Resultat før skatt	1 426	0	346	591	491	-2
Skattekostnad	340					
Resultat for regnskapsåret	1 086					

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

- 1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.
- 2) Består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, kundeengasjement ansatte, samt datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS som forvalter konsernets eide bygg.
- 3) Konsernet har i 2025 gjennomført en endring i metodikken for fordeling av utvalgte inntektselement mellom to av konsernets rapporteringssegmenter. Endringen representerer en justering av den interne fordelingsmodellen og har ingen innvirkning på konsernets samlede inntekter. I henhold til kravene i IFRS 8 Driftssegmenter er sammenligningstallene for 2024 omarbeidet for å reflektere den oppdaterte fordelingsmetodikken.

MØRE BOLIGKREDITT AS

Resultat	2025	2024
Netto renteinntekter	330	283
Andre driftsinntekter	-14	-12
Sum inntekter	316	271
Driftskostnader	65	60
Resultat før tap	251	211
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-6
Resultat før skatt	250	217
Skattekostnad	55	48
Resultat for perioden	195	169

Balanse	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til kunder	37 584	35 746
Egenkapital	2 319	1 776

Land-for-land rapportering

KONSERN (Mill.kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Navn på foretak	Sparebanken Møre	Sparebanken Møre
Virksomhetsområde	Norge	Norge
Geografisk beliggenhet	Norge	Norge
Omsetning/sum inntekter	2 390	2 401
Antall årsverk	393	402
Resultat før skatt	1 350	1 426
Skatt	320	340
Mottatte offentlige tilskudd/subsidier	Ingen mottatt	Ingen mottatt

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

5 Utlån fordelt på kundegrupper

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi. Se for øvrig note 22 for ytterligere informasjon om klassifisering og måling.

KONSERN	2025						2024					
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	827	0	0	-13	37	851	769	0	0	-12	49	806
Fiske og fangst	5 394	-3	-63	-4	1	5 325	4 993	-6	-39	0	2	4 950
Industri	4 105	-3	-9	-21	4	4 076	3 650	-4	-19	-9	6	3 624
Bygg og anlegg	1 242	0	-1	-3	3	1 241	1 371	-2	-3	-9	4	1 361
Varehandel og hotell	1 095	0	-2	0	16	1 109	1 458	-1	-5	-5	18	1 465
Supply/Offshore	1 041	0	0	0	0	1 041	1 277	-2	-8	0	0	1 267
Eiendomsdrift	9 804	-5	-4	-16	18	9 797	9 588	-8	-5	-5	106	9 676
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 391	0	-4	0	24	1 411	1 241	-1	-7	-3	35	1 265
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 916	-5	-2	-11	128	5 026	4 627	-3	-14	-6	61	4 665
Sum næringsliv	29 815	-16	-85	-68	231	29 877	28 974	-27	-100	-49	281	29 079
Personkunder	56 080	-4	-20	-59	3 595	59 592	53 602	-6	-16	-54	4 270	57 796
Sum utlån og fordringer på kunder	85 895	-20	-105	-127	3 826	89 469	82 576	-33	-116	-103	4 551	86 875

MORBANK	2025						2024					
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	775	0	0	-13	37	799	713	0	0	-12	49	750
Fiske og fangst	5 379	-3	-63	-4	1	5 310	4 975	-6	-39	0	2	4 932
Industri	4 087	-2	-8	-20	4	4 061	3 629	-4	-18	-10	6	3 603
Bygg og anlegg	1 148	0	0	-3	3	1 148	1 263	-2	-3	-8	4	1 254
Varehandel og hotell	1 057	-1	-2	-1	16	1 069	1 130	-1	-5	-4	18	1 138
Supply/Offshore	1 041	0	0	0	0	1 041	1 277	-2	-8	0	0	1 267
Eiendomsdrift	9 797	-5	-4	-16	18	9 790	9 678	-8	-5	-5	106	9 766
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 329	0	-3	0	24	1 350	1 186	-1	-7	-3	35	1 210
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 598	-4	-4	-12	128	4 706	4 595	-3	-14	-7	61	4 632
Sum næringsliv	29 211	-15	-84	-69	231	29 274	28 446	-27	-99	-49	281	28 552
Personkunder	12 326	-2	-9	-47	10 342	22 610	12 264	-2	-9	-47	10 474	22 680
Sum utlån og fordringer på kunder	41 537	-17	-93	-116	10 573	51 884	40 710	-29	-108	-96	10 755	51 232

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

	Møre og Romsdal		Landet ellers		Utlandet		Sum	
KONSERN pr 31.12.	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Brutto utlån til kunder	66 520	64 547	22 803	22 147	398	433	89 721	87 127
Andel i %	73,6	74,1	26,0	25,4	0,4	0,5	100,0	100,0
Innskudd fra kunder	42 582	40 183	9 582	8 482	1 171	885	53 335	49 550
Andel i %	79,8	81,1	18,0	17,1	2,2	1,8	100,0	100,0

	Møre og Romsdal		Landet ellers		Utlandet		Sum	
MORBANK pr 31.12.	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Brutto utlån til kunder	44 287	42 819	7 439	8 246	384	400	52 110	51 465
Andel i %	85,0	83,2	14,3	16,0	0,7	0,8	100,0	100,0
Innskudd fra kunder	42 899	40 332	9 582	8 482	1 171	885	53 652	49 699
Andel i %	79,9	81,1	17,9	17,1	2,2	1,8	100,0	100,0

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

Kundeengasjement (EAD) fordelt etter konsernets risikoklassifisering (PD):

KONSERN 2025	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	60 425	3 608	764	691	218	-83	65 623
Næringslivskunder (NL)	13 997	11 950	3 164	1 106	188	-180	30 225
Sum kundeengasjement*	74 422	15 558	3 928	1 797	406	-263	95 848

KONSERN 2024	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	58 063	4 162	810	709	210	-76	63 878
Næringslivskunder (NL)	12 582	11 871	3 699	1 783	301	-187	30 049
Sum kundeengasjement*	70 645	16 033	4 509	2 492	511	-263	93 927

MORBANK 2025	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	19 447	1 554	452	429	214	-58	22 038
Næringslivskunder (NL)	13 743	11 939	3 163	1 106	188	-179	29 960
Sum kundeengasjement*	33 190	13 493	3 615	1 535	402	-237	51 998

MORBANK 2024	0-0,5 %	0,5-2,5 %	2,5-5 %	5-99,9 %	Kredittforringede engasjement	Avsetning for forventet tap	Sum
Personkunder (PM)	23 250	2 008	434	471	206	-58	26 311
Næringslivskunder (NL)	12 374	11 796	3 698	1 783	301	-186	29 766
Sum kundeengasjement*	35 624	13 804	4 132	2 254	507	-244	56 077

*) Tabellene over tar utgangspunkt i utlån til amortisert kost og virkelig verdi (inkl ubenyttede trekkfasiliteter og garantier med konverteringsfaktorer etter EAD (Exposures at default)) på rapporteringstidspunktet. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot «Utlån til og fordringer på kunder» i balansen, eller mot eksponering i note 9 Tap på utlån og kreditter.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Kredittkvalitet på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

KONSERN 2025	AAA	AA+	AA	AA-	A	A-	Sum
Offentlig forvaltning	1 843	1 109	2 083	-	50	-	5 085
Kredittinstitusjoner	7 569	764	-	77	-	101	8 511
Øvrige finansielle foretak	1 883	-	-	-	-	-	1 883
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	11 295	1 873	2 083	77	50	101	15 479

KONSERN 2024	AAA	AA+	AA	AA-	A	A-	Sum
Offentlig forvaltning	766	666	1 287	-	-	-	2 719
Kredittinstitusjoner	6 708	633	-	74	-	126	7 541
Øvrige finansielle foretak	1 883	-	-	-	-	-	1 883
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	9 357	1 299	1 287	74	-	126	12 144

MORBANK 2025	AAA	AA+	AA	AA-	A	A-	Sum
Offentlig forvaltning	1 843	1 109	2 083	-	50	-	5 085
Kredittinstitusjoner	7 420	636	-	77	-	101	8 234
Øvrige finansielle foretak	1 883	-	-	-	-	-	1 883
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	11 146	1 745	2 083	77	50	101	15 202

MORBANK 2024	AAA	AA+	AA	AA-	A	A-	Sum
Offentlig forvaltning	766	666	1 287	-	-	-	2 719
Kredittinstitusjoner	6 907	507	-	74	-	126	7 615
Øvrige finansielle foretak	1 883	-	-	-	-	-	1 883
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	9 556	1 174	1 287	74	-	126	12 217

Total kredittrisiko

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
405	933	Fordringer på Norges Bank	933	405
702	1 312	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 024	5 111
86 875	89 469	Utlån til og fordringer på kunder*	51 884	51 232
12 144	15 479	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	15 202	12 217
1 393	1 361	Finansielle derivater	868	985
101 519	108 554	Kredittrisiko balanseposter	74 911	69 950
2 197	2 430	Garantiansvar overfor kunder*	2 430	2 197
6 003	6 629	Ubenyttede trekkfasiliteter kunder	4 797	4 621
8 200	9 059	Sum garantiansvar og ubenyttede trekkfasiliteter kunder	7 227	6 818
109 719	117 613	Total kredittrisiko	82 138	76 768

* Tallene er netto etter avsetning for forventet tap

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

Sikkerheter og andre risikoreduserende tiltak

I tillegg til vurdering av gjeldsbetjeningsevne, benytter konsernet ulike sikkerheter for å redusere kredittrisiko avhengig av marked og type transaksjon.

Hovedprinsippet for verdivurdering av sikkerheter er at realisasjonsverdien, slik den antas å være når banken har behov for sikkerheten, legges til grunn. Med unntak av engasjement hvor det er foretatt individuell tapsvurdering i steg 3 er sikkerhetenes verdi beregnet under forutsetning om fortsatt drift. Ved vurdering av sikkerheter tas det hensyn til estimerte salgskostnader.

I beregninger av forventet tap på utlån er bankens verdsettelse av sikkerhetsobjekter hensyntatt. Banken bruker IRB-systemet som et utgangspunkt for å utvikle modellen som beregner forventet tap (ECL-modellen) iht IFRS 9. I modellen er det forutsatt at banken bruker interne- og eksterne kostnader for å følge opp engasjement som går i mislighold og kostnader ved realisering av sikkerheter (LGD modellen). Selv om engasjementet har full sikkerhetsdekning vil det innebære at alle kunder har et beregnet forventet tap.

Se [note 9](#) for ytterligere informasjon.

Hovedtyper av pant som benyttes er pant i fast eiendom (bolig/næringsbygg), garantier, kausjoner, registrerbart løsøre, varelager, driftstilbehør, konsesjoner eller avtaler om motregning. Garantier utgjør en liten del av bankens risikoeksponering og det benyttes garantister fra privatpersoner (forbrukerkausjoner), foretak (profesjonelle), garantiinstitutter og banker.

Sikkerheter oppdateres minimum årlig eller ved ny sak for personmarked. For næringslivskunder oppdateres sikkerheter ved ny sak eller engasjementsoppfølging. Verdivurdering er en del av kredittbeslutningen.

Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko.

I tillegg til en vurdering av gjeldsbetjeningsevne og framtidig realisasjonsverdi av sikkerheter, er finansielle engasjementsvilkår (covenants) tatt inn i de fleste kredittavtaler for større næringslivskunder. Disse vilkårene er et supplement for å redusere risiko og sikre god oppfølging og styring av engasjementene.

Se [note 33](#) for informasjon om sikkerheter som er tiltrådt.

Tabellen nedenfor viser den prosentvise fordelingen av brutto utlån knyttet til ulike nivåer for sikkerhetsstillelse. Eksempelvis betyr linjen 0-60 % at utlån er lavere enn 60 % av verdien på sikkerhetsobjektet. Over 100 % betyr at lånebeløpet overstiger verdien på sikkerhetsobjektet. Bankens retningslinjer for verdifastsettelse av sikkerhetsobjekter er benyttet. Dette innebærer at sikkerhetsobjektene er forsiktig vurdert sett i forhold til markedsverdier.

Sikkerhetsnivå

KONSERN - 31.12.2025	Personkunder		Næringsliv		Totalt	
	volum i mill	andel i %	volum i mill	andel i %	volum i mill	andel i %
0 % - 60 %	27 897	46,7	16 809	55,9	44 707	49,8
60 % - 70 %	9 997	16,8	4 055	13,5	14 052	15,7
70 % - 80 %	10 183	17,1	2 638	8,8	12 821	14,3
80 % - 90 %	7 275	12,2	1 941	6,5	9 215	10,3
90 % - 100 %	2 240	3,8	2 205	7,3	4 445	5,0
Over 100 %	1 939	3,2	2 367	7,9	4 305	4,8
Usikret	144	0,2	31	0,1	175	0,2
Totalsum (brutto utlån)	59 675	100,0	30 046	100,0	89 721	100,0

KONSERN - 31.12.2024	Personkunder		Næringsliv		Totalt	
	volum i mill	andel i %	volum i mill	andel i %	volum i mill	andel i %
0 % - 60 %	26 015	45,0	14 689	50,2	40 704	46,7
60 % - 70 %	10 301	17,8	4 098	14,0	14 399	16,5
70 % - 80 %	9 783	16,9	2 529	8,6	12 312	14,1
80 % - 90 %	7 727	13,4	2 964	10,1	10 691	12,3
90 % - 100 %	1 705	2,9	1 174	4,0	2 879	3,3
Over 100 %	2 176	3,8	3 701	12,7	5 877	6,7
Usikret	165	0,3	100	0,3	265	0,3
Totalsum (brutto utlån)	57 872	100,0	29 255	100,0	87 127	100,0

Sikkerhetsmassens fyllingsgrad er en størrelse som viser nivået av overpantsettelse i forhold til utestående volum av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

	31.12.2025	31.12.2024
Sikkerhetsmasse knyttet til utstedte obligasjoner i Møre Boligkreditt AS		
Brutto utlån sikret med pant i bolig (bolighypoteklån)	37 331	35 428
Fordringer som utgjør fyllingssikkerhet	72	1 147
Sum sikkerhetsmasse	37 403	36 575
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett		
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett (nominell)	30 553	30 603
Sikkerhetsmassens overpantsettelse i % (nominell beregning)		
Sikkerhetsmassens overpantsettelse i %	22,4	19,5

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

9 Tap på utlån og garantier

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

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

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

Steg 3: Hvis kredittrisikoen øker ytterligere, herunder at det foreligger tapshendelser, blir engasjementet overført til steg 3 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet anses for å være kredittforringet, det vil si misligholdt. Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket (risikoklasse K, M og N). I motsetning til steg 1 og 2 blir effektiv rente i steg 3 beregnet på netto nedskrevet engasjement (brutto engasjement redusert for forventet tap) istedenfor brutto engasjement.

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

En kunde som er i risikoklasse M eller N og som blir friskmeldt, vil først havne i en karanteperiode på 3 eller 12 måneder i steg 3 og får risikoklasse K.

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

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

Beregningen av forventet tap er basert på følgende prinsipper:

- Tapsnedskrivning for engasjement som ikke vurderes individuelt beregnes som nåverdien av forventet eksponering ved mislighold (EAD) multiplisert med sannsynligheten for mislighold (PD) multiplisert med tapsgrad ved mislighold (LGD). For parameterne PD, LGD og Eksponering benyttes IRB-rammeverket som et utgangspunkt («proxy»), men de konverteres til å gjelde for et gitt tidspunkt og være framoverskuende, i motsetning til å gjelde for en konjunktursyklus og være konservative.
- Historisk, dagsaktuell og framoverskuende informasjon benyttes for å estimere forventet tap. Bankens datavarehus har historikk for observert PD og LGD på kredittporteføljene. Dette danner grunnlag for å lage estimer på fremtidige verdier for PD. For dette

formålet er porteføljen til Sparebanken Møre delt inn i 4 segment (PM porteføljen og 3 bransjespesifikke NL porteføljer). Alle kunder innenfor et segment antas å være eksponert for de samme risikodriverne. Lån til PM er hovedsakelig sikret med pant i fast eiendom og volumet av usikrede lån er marginalt.

Modellen som benyttes for beregning av forventet tap (ECL) følger fire steg: segmentering, fastsettelse av makrojusteringer, migrering og kalkulering av forventet tap.

Segmentering og makrojusteringer
Vurderingen av vesentlig økning i kredittrisiko og beregningen av forventet tap tar hensyn til historisk, dagsaktuell og framoverskuende informasjon. Hvert segment er gjenstand for ulike makrojusteringer.

Det er gjennomført regresjonsanalyser av endring i misligholdsandel på endring i aktuelle makrotidsserier. Regresjonsanalyser er statistiske analysemetoder for å beskrive sammenhengen mellom én eller flere uavhengige og en avhengig variabel (mislighold). Det er tatt utgangspunkt i de etablerte subpopulasjoner i ECL-modellen og de makrotidsseriene som brukes p.t. Regresjonsanalysene er basert på bankens kundedatagrunnlag og historiske observasjoner av PD og utvalgte makroøkonomiske størrelser publisert av Statistisk Sentralbyrå og Norges Bank.

Følgende makroøkonomiske størrelser har vært brukt for å utvikle makrofaktorer for hhv personkunder og næringslivskunder:

- Personkunder:
- Arbeidsledighet
 - Konsumprisindeks (KPI)
 - Husholdningenes rentebelastning

Næringslivskunder:

- Pengemarkedsrente
- Euro-kurs
- Eksportmarkedsindikator
- Bruttoinvestering i boliger
- Arbeidsledighet

Det utvikles tre scenarier; Basis (tabell 1), Best (tabell 2) og Worst (tabell 3). For hvert av scenariene angis forventede verdier av ulike parametere for hvert av de nærmeste fire år.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Basisscenario 2025-2029 (Tabell 1)

År	Arbeidsledighet (AKU)	KPI	Husholdningenes rentebelastning	Eksportmarkeds-indikator	NOK pr. EUR	Penge-markedsrente	Bruttoinvestering boliger (husholdninger)	Boligprisvekst
0 (2025)	4,37	2,98	8,13	1,93	11,68	4,32	4,06	5,04
1 (2026)	4,30	2,36	7,74	1,90	11,78	4,03	4,50	4,90
2 (2027)	4,20	2,57	7,41	1,90	11,78	3,65	6,10	5,30
3 (2028)	4,00	2,22	7,23	2,00	11,78	3,49	6,00	4,30
4 (2029)	3,80	2,00	7,00	2,00	11,78	3,30	6,10	4,10

Best case-scenario 2025-2029 (Tabell 2)

År	Arbeidsledighet (AKU)	KPI	Husholdningenes rentebelastning	Eksportmarkeds-indikator	NOK pr. EUR	Penge-markedsrente	Bruttoinvestering boliger (husholdninger)	Boligprisvekst
0 (2025)	4,37	2,98	8,13	1,93	11,68	4,32	4,06	5,04
1 (2026)	3,20	2,00	6,00	6,00	13,00	2,50	10,20	7,00
2 (2027)	3,00	1,90	5,50	6,50	13,00	2,00	8,10	8,00
3 (2028)	2,90	1,60	5,00	7,00	13,00	1,50	7,10	9,00
4 (2029)	2,90	1,50	4,50	8,00	13,00	1,50	6,60	9,00

Worst case-scenario 2025-2029 (Tabell 3)

År	Arbeidsledighet (AKU)	KPI	Husholdningenes rentebelastning	Eksportmarkeds-indikator	NOK pr. EUR	Penge-markedsrente	Bruttoinvestering boliger (husholdninger)	Boligprisvekst
0 (2025)	4,37	2,98	8,13	1,93	11,68	4,32	4,06	5,04
1 (2026)	5,10	5,97	13,00	-8,00	10,00	6,50	0,20	-5,00
2 (2027)	6,10	4,61	12,00	-3,00	10,00	6,00	3,10	-10,00
3 (2028)	6,40	3,19	12,00	-1,00	10,00	5,50	4,60	-10,00
4 (2029)	6,40	2,77	11,50	0,00	10,00	5,00	5,30	-5,00

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Sparebanken Møre benytter flere ulike modeller for å fastsette kundenes PD. Valg av modell avhenger av kundetype. PD-modeller er nøkkelkomponenter, både for å kalkulere ECL og for å vurdere hvorvidt en økning i kredittrisiko har vært vesentlig. Disse modellene tilfredsstiller kravet i IFRS 9 om at estimatet av forventet tap skal være forventningsrett. Sparebanken Møre har fått tillatelse til å benytte interne modeller (IRB) for fastsettelse av PD for kapitaldekningsformål. For å kunne benytte disse PD’ene for IFRS 9-formål har det blitt foretatt kalibreringer slik at PD som benyttes i IFRS 9 skal reflektere ledelsens nåværende syn på konjunktursituasjonen.

Tap ved mislighold (LGD)

LGD angir hvor stor prosentandel av eksponeringen banken forventer å tape hvis kunden går i mislighold, hensyntatt sikkerhetsstillinger, forventede framtidige kontantstrømmer og andre relevante forhold.

Tilsvarende som for PD, benytter Sparebanken Møre IRB LGD til kapitaldekningsberegninger for massemarkedsporteføljen. For foretaksporteføljen benyttes en sjablongmessig LGD til kapitaldekningsberegninger. Banken har en intern LGD for foretaksporteføljen som er nedgangsjustert og som benyttes til intern virksomhetsstyring.

Siden IRB LGD inkluderer nedgangsjustering og sikkerhetsmarginer, blir IFRS LGD nedskalert for å sikre et forventningsrett estimat.

Mislighold

Misligholdsdefinisjonen etter IFRS 9 er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket. Se note 2 under Kredittrisiko.

For å vurdere beste estimat for tapsberegning iht IFRS 9 kan det være behov for å gjennomføre overstyring av misligholdte engasjement iht kapitaldekningsregelverket. Andelen overstyrte engasjement vil fremgå av note 9 del 5.

Et engasjement skal vurderes som antesipert misligholdt dersom det er sannsynlig at låntaker ikke vil ha gjeldsbetjeningsevne for sine totale gjeldsforpliktelser innenfor sin ordinære drift (unlikely til pay).

Det er kanskje ikke mulig å identifisere en enkelt separat hendelse - isteden kan den samlede virkningen av flere hendelser ha vært årsak til at finansielle eiendeler blir kredittforringet.

Det blir foretatt avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør og forpliktelsen kan estimeres pålitelig. Beste estimat er lagt til grunn

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

ved estimering av avsetningen. Regresskrav knyttet til garanti hvor det er foretatt avsetning er balanseført som eiendel maksimalt lik avsetning.

Et engasjement er gjenstand for forbearance (betalingslettelse som følge av betalingsvansker) hvis banken innvilger endringer i engasjementsvilkårene som en følge av at skyldneren har problemer med å innfri sine betalingsforpliktelser. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

Eksponerings

Eksponerings er den andelen av den godkjente kreditten som er forventet å være trukket på tidspunktet for et eventuelt fremtidig mislighold.

Eksponerings er justert for å reflektere kontraktuelle betalinger av avdrag og renter. Nedbetalingslån med en nedbetalingsplan blir også justert med forventet førtidig innfrielse.

Andelen av utrukne bevilgninger som forventes å være opptrukket på tidspunktet for mislighold er reflektert i kredittkonverteringsfaktoren.

Vesentlig økning i kreditttrisiko

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

Kvantitative kriterier

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

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

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

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

Kvalitative kriterier

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

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

Positiv migrering i kreditttrisiko

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

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

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

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

Scenarier

For hvert av scenariene; Basis, Best og Worst beregnes forventet mislighold. Det angis også en forventet sannsynlighet for at hvert av de tre scenariene skal inntreffe. Etter fem år forventes det at scenariene konvergerer til et langsiktig stabilt nivå.

- a) I basisscenarioet legges det til grunn at utviklingen i norsk økonomi følger prognosene til Statistisk sentralbyrå i "Konjunkturtendensene 2025/4" og til Norges Bank i "Pengepolitisk rapport 4/25", se tabell 1.

Norges Bank besluttet på møtet 17. desember 2025 å holde styringsrenten uendret. Det er usikkerhet om de økonomiske utsiktene, men dersom økonomien utvikler seg om lag slik komiteen ser for seg, settes renten videre ned i løpet av neste år.

Prognosen for styringsrenten i Pengepolitisk rapport for Q4 2025 er lite endret. Prognosen er forenlig med at styringsrenten settes ned 1–2 ganger neste år og videre til noe over 3 prosent mot slutten av 2028.

Norges Bank anslår at den økonomiske veksten hos Norges handelspartnere vil bli om lag den samme i årene fremover som i år. Samtidig er det utsikter til at pris- og lønnsveksten hos handelspartnerne avtar videre. Videre anslår Norges Bank at veksten i BNP for Fastlands-Norge blir noe lavere i årene fremover enn i år. Med utsikter til at lønningene vil stige mer enn prisene fremover, og at renten avtar noe, vil husholdningenes kjøpekraft fortsette å stige de neste årene. Også boliginvesteringene anslås å stige i årene fremover, men nivået i slutten av 2028 vil trolig fortsatt være klart lavere enn før de startet å falle i 2022, ifølge Norges Bank.

Det ventes at det blir litt flere registrerte arbeidsledige de neste par årene, men ledighetsraten vil trolig holde seg nær dagens nivå. Med en gradvis nedgang i lønnsveksten fremover anslås prisveksten å avta og være nær 2 prosent i 2028. I diskusjonen av risikobildet var Norges Bank opptatt av at uforutsigbare rammer for internasjonalt samarbeid og handel skaper usikkerhet om inflasjons- og vekstutsiktene både ute og hjemme. Dersom utviklingen i arbeidsmarkedet blir svakere enn anslått eller det blir utsikter til at prisveksten kommer raskere ned til målet, kan renten settes raskere ned. På den annen side, dersom veksten i bedriftenes kostnader holder seg høy lenger, eller kronen blir svakere enn anslått, kan prisveksten holde seg oppe lenger enn vi nå legger til grunn. Da kan det bli behov for en høyere rente.

Bankens forventede misligholdsnivå (fremtidig PD) fremkommer i tabell 4. Bankens forventede tap (ECL) under dette scenarioet (100% vekting) estimeres til 157,7 MNOK.

INNHold

2 Leder

Virksomheten

REdegjørelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Sparebanken Møres forventede misligholdsnivå (rate) for basisscenarioet (Tabell 4)

År	0 (2025)	1 (2026)	2 (2027)	3 (2028)	4 (2029)
Personmarked	0,37 %	0,32 %	0,26 %	0,23 %	0,20 %
Eiendomsbransjen	1,95 %	1,84 %	1,63 %	1,45 %	1,28 %
Industri	2,00 %	1,92 %	1,81 %	1,76 %	1,71 %
Øvrige bransjer	2,26 %	2,17 %	2,04 %	1,81 %	1,61 %

b) I bankens best case-scenario legges det til grunn at norsk økonomi opplever en utvikling som er vesentlig bedre enn i basisscenarioet. Det medfører at markedsrentene og husholdningenes rentebelastning avtar. Arbeidsledigheten forventes å ligge gjennomgående noe lavere enn i basisscenarioet.

Bankens misligholdsnivå (fremtidig PD) forventes samlet sett å reduseres noe gjennom framskrivingsperioden, jf. tabell 4. Bankens forventede tap (ECL) under dette scenarioet (100% vekting) estimeres til 141,3 MNOK.

Sparebanken Møres forventede misligholdsnivå (rate) for best case-scenarioet (Tabell 5)

År	0 (2025)	1 (2026)	2 (2027)	3 (2028)	4 (2029)
Personmarked	0,37 %	0,10 %	0,08 %	0,06 %	0,05 %
Eiendomsbransjen	1,95 %	0,76 %	0,73 %	0,72 %	0,73 %
Industri	2,00 %	1,20 %	1,08 %	0,97 %	0,92 %
Øvrige bransjer	2,26 %	1,12 %	0,99 %	0,94 %	0,94 %

Bankens worst case-scenario bygger på Finanstilsynets stresstest av norsk banker beskrevet i «Finansielt utsyn juni 2025» (er også vurdert og justert av Sjeføkonom i banken). Det legges til grunn høye tollbarrierer mellom land, som fører til økte priser på importerte varer og store forstyrrelser i forsyningskjedene, som igjen bidrar til inflasjonspress. Handelshindringer medfører redusert internasjonal handel og lavere oljepris. Inflasjonen internasjonalt (handelsvektet) forutsettes å stige. Sentralbankene antas å heve styringsrentene for å dempe prisveksten. Det gir høyere markedsrenter, reprising i finans- og eiendomsmarkedene og et realøkonomisk tilbakeslag internasjonalt.

Norge blir sterk påvirket av utviklingen internasjonalt og rammes av en betydelig nedgang i etterspørselen fra utlandet, høyere importpriser og økte tollsatser på eksportvarer. Eksporten av tradisjonelle varer og tjenester faller derfor kraftig, og bidrar til å redusere fastlands-BNP og næringsinvesteringer. Lavere oljepris fører i tillegg til en større nedgang i oljeinvesteringene. Importen faller og demper noe av nedgangen i norsk økonomi.

Bankens misligholdsnivå (fremtidig PD) forventes å øke markant de første årene, både i personmarkedet og i bedriftsmarkedet, for deretter å avta mot slutten av perioden, jf. tabell 6. Bankens forventede tap (ECL) under dette scenarioet (100 % vekting) estimeres til 313,0 MNOK.

Sparebanken Møres forventede misligholdsnivå (rate) for worst case-scenarioet (Tabell 6)

År	0 (2025)	1 (2026)	2 (2027)	3 (2028)	4 (2029)
Personmarked	0,37 %	3,12 %	3,19 %	4,08 %	3,42 %
Eiendomsbransjen	1,95 %	3,49 %	5,62 %	6,32 %	6,16 %
Industri	2,00 %	4,82 %	3,44 %	2,87 %	2,52 %
Øvrige bransjer	2,26 %	3,48 %	6,21 %	7,36 %	7,36 %

Makrofaktorer og vekting av scenarier er viktige inputfaktorer i bankens tapsmodell som kan bidra til vesentlige endringer i tapsestimatet og er gjenstand for stor grad av skjønn. Det er utarbeidet et rammeverk for fastsettelse av makrofaktorer og scenarier i ECL-modellen for å tilfredsstille kravet om forventningsrettede og fremadskuende estimerater. Endringer i PD som følge av scenarier vil også kunne påvirke stegtildelingen.

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om inntrufne hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en projeksjon i en fireårsperiode.

Bankens ECL-modell har i 2025 implementert tiltak for at LGD-nivåene i ECL-modellen påvirkes av scenariene (eiendomsprisutvikling).

Scenariovekter

Scenariene vektes med utgangspunkt i vårt beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert. Estimatenes oppdateres kvartalsvis og var slik ved vurderingene pr. 31. desember 2025. Både best- og worst case er vurdert til å inntreffe hvert 25 år. Med «best» og «worst» menes her den sterkeste og svakeste konjunkturutviklingen.

Regnskapsført ECL pr 31.12.2025 er basert på en scenariovekting med 70 % vekt på basis-scenariet (normal utvikling), 20 % vekt på worst case-scenariet og 10 % vekt på best case-scenariet.

Med bakgrunn i krigen mellom Ukraina og Russland og usikkerheten dette medfører, ble vekt-ingen av best case endret fra 20% til 10%, og av worst case fra 10% til 20%, fra 1. kvartal 2022.

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

Gjennom 2025 har USA og Trump-administrasjonen moderert sin politikk på flere områder. Dette gjelder også handelspolitikken, hvor de samlede tollsatsene ser ut til å bli langt lavere enn det man fryktet før sommeren 2025. Mye som følge av dette har vekstanslagene for internasjonal økonomi blitt gradvis oppjustert, og er nå om lag tilbake til utgangspunktet ved starten av 2025. Det ligger dermed an til en vekst i verdensøkonomien litt under trend. Samtidig er usikkerheten fortsatt stor.

Norsk økonomi er i et forsiktig oppsving, i stor grad drevet av økt kjøpekraft blant hushold-ningene. Veksten i fastlandsøkonomien ser ut til å bli i underkant av to prosent i 2025. Det er litt over trendveksten i norsk økonomi. Veksten er ventet å ligge om lag på dette nivået også de nærmeste årene. Samtidig tegner de seneste nøkkeltalene et bilde av et litt svakere oppsving sammenlignet med forrige kvartal.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Oppsummert må det fortsatt sies å være stor usikkerhet rundt den videre økonomiske utviklingen, både internasjonalt og her hjemme. Bankens forventede tap (ECL) eksklusiv individuelt vurderte tap under vektet scenarioet estimeres til 180 MNOK.

Overstyring

Det gjennomføres kvartalsvis ECL-kvalitetssikringsmøter som gjennomgår grunnlag for bokføring av forventet tap. Dersom det foreligger vesentlige hendelser eller andre svakheter i modellen som vil påvirke et forventingsrett tap og som modellen ikke har hensyntatt, blir det foretatt en overstyring av relevante variabler i ECL-modellen.

I 2025 utgjør overstyringer i ECL-modellen en økning i modellberegnet tap på MNOK 55. Det er gjennomført kundespesifikk overstyring for å hensynta informasjon som modellen ikke har hensyntatt.

Validering

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre at dette holder en høy kvalitet over tid.

Det utføres en uavhengig kvantitativ og kvalitativ validering av konsernets IRB-modell og ECL-modell. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet. Det gjennomføres analyser som vurderer modellenes evne til å rangere kundene etter risiko (diskrimineringsevne), og evnen til å fastsette riktig nivå på risikoparameterne. I tillegg analyseres stabiliteten i modellenes estimater og modellenes konjunkturfølsomhet. Den kvantitative valideringen vil i enkelte tilfeller suppleres med mer kvalitative vurderinger. Dette gjelder særlig dersom tilfanget av statistiske data er begrenset.

Resultatet fra valideringsprosessene inngår i arbeidet med videreutvikling av ECL-modellen.

Individuelle tapsvurderinger i steg 3

Når det foreligger indikasjoner på at et utlån er kredittforringet blir det foretatt en individuell tapsvurdering i steg 3.

Ved individuell vurdering av tap i steg 3 beregnes tapsavsetningen som forskjellen mellom balanseført verdi (hovedstol + påløpte renter på vurderingstidspunktet) og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente over lånets forventede levetid. Det benyttes 3 (best, basis og worst case) scenarier.

Når tap forventes å bli mindre enn NOK 500.000, benyttes ECL-modellen for å beregne forventet tap i steg 3. Sum individuelle tapsavsetninger i steg 3 utgjør MNOK 83 pr 31.12.2025. Modellberegnet tap i steg 3 utgjør MNOK 44 pr 31.12.2025.

For utlån med flytende rente er diskonteringsrenten lik den effektive rente på misligholdstidspunktet. For utlån med fastrente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente. For utlån med endret rentesats som følge av finansielle problemer hos debitor er det brukt effektiv rente som gjaldt før lånets rente ble endret. Ved estimering av fremtidige kontantstrømmer er eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter hensyntatt. Det foretas en kvalifisert vurdering av panteobjektets beskaffenhet og reelle omsetningsverdi hensyntatt utgifter ved overtakelse og salg. Realisasjonsverdier for ulike panteobjekter i en realisasjonssituasjon fastsettes etter beste skjønn. Tidspunkt for avvikling av utlån med tapsavsetning er basert på skjønnsmessige vurderinger og erfaringer fra tilsvarende avviklingsengasjement og konkursavviklinger.

Avsetning for forventet tap på utlån er resultatført som tap på utlån. Nullstilling av tapsavsetning vil medføre en reversering av amortisert kost og denne reverseringen føres under tap.

Konstatering av tap

Når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet blir tapet konstatert. Kravet mot kunden vil likevel bestå og bli fulgt opp, med mindre det er inngått avtale om gjeldsettergivelse med kunden eller kunde er gått konkurs og boet oppgjort.

Konstatering av tap på finansielle eiendeler (delvis eller fullt) gjennomføres også når det ikke er noen forventning om å gjenvinne eiendelen, enten delvis eller i sin helhet. Dette er vanligvis tilfellet når konsernet fastslår at låntaker ikke har eiendeler eller inntekstpotensiale til å generere tilstrekkelige kontantstrømmer for å kunne betale tilbake det tapsutsatte beløpet. Vurderingen gjennomføres på individuelt nivå. Inntektsføring av tidligere konstaterte tap er inkludert i «Tap på utlån, garantier m.v.» i resultatoppstillingen. Tidligere konstaterte tap kan bli gjenstand for innfordringsaktiviteter i tråd med konsernets prosedyrer.

Klimarisiko og beregning av forventet tap

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

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

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

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

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

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Tap på utlån og garantier

KONSERN			MORBANK	
2024	2025	Spesifikasjon av periodens tapskostnad	2025	2024
-14	-13	Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	-12	-12
5	-8	Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	-14	29
5	6	Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	5	-4
3	13	Endring i tapsavsetning - individuelt vurderte	13	3
30	47	Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	47	30
		Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning		
4	17		17	4
-13	-15	Inngang på tidligere konstaterte tap	-15	-13
20	47	Tap på utlån og garantier	41	37

Endring i ECL i perioden

KONSERN 2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2025	34	123	106	263
Tilgang av nye engasjement	8	48	2	58
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-28	-11	-47
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-12	-16	10	-18
Migrering til steg 1	2	-26	-2	-26
Migrering til steg 2	-3	15	-4	8
Migrering til steg 3	0	-1	12	11
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	14	14
ECL 31.12.2025	21	115	127	263
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	4	20	59	83
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	16	85	68	169
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	10	0	11

KONSERN 2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2024	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	14	40	3	57
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-15	-28	-10	-53
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-14	26	1	13
Migrering til steg 1	4	-46	-6	-48
Migrering til steg 2	-3	16	-7	6
Migrering til steg 3	0	-3	23	20
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	2	2
ECL 31.12.2024	34	125	104	263
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	6	16	54	76
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	100	49	176
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	9	1	11

MORBANK 2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2025	30	117	97	244
Tilgang av nye engasjement	7	46	2	55
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-8	-28	-10	-46
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-10	-18	11	-17
Migrering til steg 1	2	-24	-2	-24
Migrering til steg 2	-3	11	-2	6
Migrering til steg 3	0	-1	6	5
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	14	14
ECL 31.12.2025	18	103	116	237
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	2	9	47	58
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	15	84	69	168
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	10	0	11

MORBANK 2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 01.01.2024	42	88	98	228
Tilgang av nye engasjement	12	38	4	54
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-13	-20	-16	-49
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-11	31	1	21
Migrering til steg 1	3	-33	-2	-32
Migrering til steg 2	-3	15	-5	7
Migrering til steg 3	0	-2	15	13
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	2	2
ECL 31.12.2024	30	117	97	244
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	2	9	47	58
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	99	49	175
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	9	1	11

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Endring i ECL i perioden gruppert på PM og NL

KONSERN 2025	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2025	6	28	16	109	54	50	263
Tilgang av nye engasjement	2	6	5	43	1	1	58
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-6	-5	-23	-9	-2	-47
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-1	-10	1	-18	1	9	-18
Migrering til steg 1	0	2	-3	-23	-2	0	-26
Migrering til steg 2	-1	-3	7	7	-2	0	8
Migrering til steg 3	0	0	-1	0	10	2	11
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	-	-	6	8	14
ECL 31.12.2025	4	17	20	95	59	68	263

KONSERN 2024	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2024	11	37	54	66	47	51	266
Tilgang av nye engasjement	3	11	3	37	2	2	58
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-4	-11	-16	-14	-6	-4	-55
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-5	-9	-10	36	1	-1	12
Migrering til steg 1	1	3	-17	-28	-6	-1	-48
Migrering til steg 2	0	-3	4	13	-3	-3	8
Migrering til steg 3	0	0	-2	-1	16	7	20
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	-	-	3	-1	2
ECL 31.12.2024	6	28	16	109	54	50	263

MORBANK 2025	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2025	2	28	9	108	47	50	244
Tilgang av nye engasjement	1	6	2	44	1	1	55
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-1	-7	-3	-25	-8	-2	-46
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-10	0	-17	0	10	-17
Migrering til steg 1	0	2	-1	-23	-2	0	-24
Migrering til steg 2	0	-3	3	7	-1	0	6
Migrering til steg 3	0	0	-1	0	4	2	5
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	-	-	6	8	14
ECL 31.12.2025	2	16	9	94	47	69	237

MORBANK 2024	Steg 1		Steg 2		Steg 3		Sum
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	
ECL 01.01.2024	6	36	23	65	47	51	228
Tilgang av nye engasjement	1	11	1	37	3	2	55
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-2	-11	-10	-19	-4	-4	-50
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-3	-8	4	36	-7	-1	21
Migrering til steg 1	0	3	-10	-23	-2	0	-32
Migrering til steg 2	0	-3	3	13	-2	-3	8
Migrering til steg 3	0	0	-2	-1	9	6	12
Endring steg 3 (individuelt vurdert)	-	-	-	-	3	-1	2
ECL 31.12.2024	2	28	9	108	47	50	244

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Endring i eksponering i perioden

KONSERN 2025	Steg 1		Steg 2		Steg 3		
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	Sum
Eksponering 01.01.2025	53 542	28 113	3 550	5 964	210	210	91 589
Tilgang av nye engasjement	16 518	7 735	899	1 986	44	119	27 301
Avgang av engasjement	-14 544	-7 526	-872	-1 939	0	-4	-24 885
Migrering til steg 1	1 009	1 069	-928	-1 014	-83	-81	-28
Migrering til steg 2	-2 203	-2 587	2 244	2 611	-12	-60	-7
Migrering til steg 3	-12	-6	-40	-6	48	9	-7
Engasjement med overstyrt migrering	0	337	0	-337	0	0	0
Andre endringer	343	1 268	13	22	1	-5	1 642
Eksponering 31.12.2025*	54 653	28 403	4 866	7 287	208	188	95 605

KONSERN 2024	Steg 1		Steg 2		Steg 3		
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	Sum
Eksponering 01.01.2024	46 918	24 147	7 046	6 703	222	203	85 239
Tilgang av nye engasjement	16 731	9 024	418	1 709	81	110	28 073
Avgang av engasjement	-12 221	-6 055	-1 778	-1 825	-33	-30	-21 942
Migrering til steg 1	3 185	2 388	-3 142	-2 461	-40	-1	-71
Migrering til steg 2	-1 075	-1 386	1 087	1 804	-17	69	482
Migrering til steg 3	-18	-51	-64	-151	80	103	-101
Engasjement med overstyrt migrering	0	0	0	91	0	-91	0
Andre endringer	22	46	-17	94	-83	-153	-91
Eksponering 31.12.2024*	53 542	28 113	3 550	5 964	210	210	91 589

*) Tabellene over tar utgangspunkt i utlån til amortisert kost (inkl ubenyttede trekkfasiliteter og garantier) på rapporteringstidspunktet. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot «Utlån til og fordringer på kunder» i balansen, eller mot kundeengasjement i [note 7](#) Engasjementer fordelt på risikoklasser

MORBANK 2025	Steg 1		Steg 2		Steg 3		
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	Sum
Eksponering 01.01.2025	11 978	26 859	917	5 852	206	210	46 022
Tilgang av nye engasjement	4 500	7 324	303	1 925	87	175	14 314
Avgang av engasjement	-4 669	-7 198	-255	-1 904	-93	-61	-14 180
Migrering til steg 1	303	1 042	-235	-988	-75	-81	-34
Migrering til steg 2	-460	-2 524	460	2 532	-5	-60	-57
Migrering til steg 3	-5	-5	-10	-3	15	6	-2
Engasjement med overstyrt migrering	0	337	0	-337	0	0	0
Andre endringer	29	1 259	8	24	0	-1	1 319
Eksponering 31.12.2025*	11 676	27 094	1 188	7 101	135	188	47 382

MORBANK 2024	Steg 1		Steg 2		Steg 3		
	PM	NL	PM	NL	PM	NL	Sum
Eksponering 01.01.2024	11 288	23 128	1 958	6 453	213	203	43 243
Tilgang av nye engasjement	3 660	8 587	93	1 679	75	110	14 204
Avgang av engasjement	-3 510	-5 796	-543	-1 725	-162	-179	-11 915
Migrering til steg 1	803	2 313	-803	-2 384	-15	1	-85
Migrering til steg 2	-251	-1 372	259	1 790	-9	69	486
Migrering til steg 3	-9	-51	-35	-147	43	99	-100
Engasjement med overstyrt migrering	0	0	0	91	0	-91	0
Andre endringer	-3	50	-12	95	61	-2	189
Eksponering 31.12.2024*	11 978	26 859	917	5 852	206	210	46 022

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

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

KONSERN 2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum 31.12.2025
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	69 318	2 535	-	71 853
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	12 091	6 974	-	19 065
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 647	2 644	-	4 291
PD = 100 %	-	-	396	396
Brutto engasjement før ECL	83 056	12 153	396	95 605
- Forventet tap (ECL)	-21	-115	-127	-263
Netto engasjement *)	83 035	12 038	269	95 342
Brutto engasjement med overstyrt migrering	337	-337	0	0

KONSERN 2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum 31.12.2024
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	66 507	379	-	66 886
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	13 886	5 597	-	19 483
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 262	3 447	-	4 709
PD = 100 %	-	91	420	511
Brutto engasjement før ECL	81 655	9 514	420	91 589
- Forventet tap (ECL)	-34	-125	-104	-263
Netto engasjement *)	81 621	9 389	316	91 326
Brutto engasjement med overstyrt migrering	0	91	-91	0

*) Tabellene over tar utgangspunkt i utlån til amortisert kost (inkl ubenyttede trekkfasiliteter og garantier) på rapporteringstidspunktet. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot «Utlån til og fordringer på kunder» i balansen, eller mot kundeengasjement i [note 7](#) Engasjementer fordelt på risikoklasser.

MORBANK 2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum 31.12.2025
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	25 727	1 503	-	27 230
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	11 428	4 896	-	16 324
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 615	1 890	-	3 505
PD = 100 %	-	-	323	323
Brutto engasjement før ECL	38 770	8 289	323	47 382
- Forventet tap (ECL)	-18	-103	-116	-237
Netto engasjement *)	38 752	8 186	207	47 145
Brutto engasjement med overstyrt migrering	337	-337	0	0

MORBANK 2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum 31.12.2024
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	25 188	137	-	25 325
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	12 502	3 904	-	16 406
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 147	2 637	-	3 784
PD = 100 %	-	91	416	507
Brutto engasjement før ECL	38 837	6 769	416	46 022
- Forventet tap (ECL)	-30	-117	-97	-244
Netto engasjement *)	38 807	6 652	319	45 778
Brutto engasjement med overstyrt migrering	0	91	-91	0

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Sensitivitetsanalyse - modellbaserte tapsavsetninger

KONSERN - 2025	Scenariovekter			Personkunder	Foretak	Sum
	Worst	Basis	Best	ECL	ECL	ECL
Normal utvikling	20 %	70 %	10 %	52	128	180
Negativ utvikling	70 %	20 %	10 %	107	181	287
Positiv utvikling	10 %	20 %	70 %	38	99	137
100 % vekting av basis scenario	0 %	100 %	0 %	35	112	147
100 % vekting av worst case scenario	100 %	0 %	0 %	144	220	364
100 % vekting av best case scenario	0 %	0 %	100 %	29	80	109

KONSERN - 2024	Scenariovekter			Personkunder	Foretak	Sum
	Worst	Basis	Best	ECL	ECL	ECL
Normal utvikling	20 %	70 %	10 %	52	143	195
Negativ utvikling	70 %	20 %	10 %	81	180	261
Positiv utvikling	10 %	20 %	70 %	45	122	167
100 % vekting av basis scenario	0 %	100 %	0 %	43	131	174
100 % vekting av worst case scenario	100 %	0 %	0 %	99	206	305
100 % vekting av best case scenario	0 %	0 %	100 %	39	108	147

Forbearance fordelt på ECL steg

KONSERN/MORBANK 2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbearance PM	0	245	26	271
Forbearance NL	0	1 321	7	1 328
Sum forbearance 31.12.2025	0	1 566	33	1 599

KONSERN/MORBANK 2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forbearance PM	0	269	33	302
Forbearance NL	0	554	7	561
Sum forbearance 31.12.2024	0	823	40	863

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

10 Kredittforringede engasjementer

Regnskapsprinsippene for måling av utlån er redegjort for i note 9. Forfalte engasjementer og overtrekk blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir ansett som kredittforringet og overført til steg 3 hvor det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Kredittforringede engasjement

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

KONSERN	31.12.2025			31.12.2024		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	168	113	55	159	81	78
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	238	105	133	352	129	223
Brutto kredittforringede engasjementer	406	218	188	511	210	301
Tapsavsetning på engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	38	20	18	40	20	20
Tapsavsetning på øvrige kredittforringede engasjementer	89	38	51	76	31	45
Tapsavsetning knyttet til kredittforringede engasjementer	127	58	69	116	51	65
Netto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	130	93	37	119	61	58
Netto øvrige kreditforringede engasjementer	149	67	82	276	98	178
Netto kredittforringede engasjementer	279	160	119	395	159	236
Brutto utlån konsern	89 721	59 675	30 046	87 127	57 872	29 255
Garantier konsern	2 430	1	2 429	2 208	1	2 207
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	0,44 %	0,37 %	0,58 %	0,58 %	0,36 %	0,97 %
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	0,30 %	0,27 %	0,37 %	0,45 %	0,27 %	0,77 %

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

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

MORBANK	31.12.2025			31.12.2024		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	164	109	55	155	77	78
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	238	105	133	352	129	223
Brutto kredittforringede engasjementer	402	214	188	507	206	301
Tapsavsetning på engasjement med betalingsmislighold over 90 dager	38	20	18	40	20	20
Tapsavsetning på øvrige kredittforringede engasjement	89	38	51	76	31	45
Tapsavsetning knyttet til kredittforringede engasjement	127	58	69	116	51	65
Netto engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager	126	89	37	115	57	58
Netto øvrige kreditforringede engasjementer	149	67	82	276	98	178
Netto kredittforringede engasjementer	275	156	119	391	155	236
Brutto utlån morbank	52 107	22 667	29 440	51 465	22 738	28 727
Garantier morbank	2 430	1	2 429	2 208	1	2 207
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	0,74 %	0,94 %	0,59 %	0,96 %	0,91 %	0,99 %
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantier	0,50 %	0,69 %	0,37 %	0,74 %	0,69 %	0,78 %

MORBANK	31.12.2025			31.12.2024		
Engasjementer i karantene	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	70	29	41	147	44	103
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	17 %	14 %	22 %	29 %	21 %	34 %

Kredittforringede engasjementer med kvantitative opplysninger om sikkerhetsstillelse og andre kredittforbedringer

KONSERN 2025	Kredittforringede engasjementer	Avsetning for forventet tap	Vurdert verdi sikkerheter
Personkunder (PM)	218	-58	182
Næringslivskunder (NL)	188	-69	158
Sum	406	-127	340

KONSERN 2024	Kredittforringede engasjementer	Avsetning for forventet tap	Vurdert verdi sikkerheter
Personkunder (PM)	210	-51	152
Næringslivskunder (NL)	301	-65	353
Sum	511	-116	505

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

11 Markedsrisiko

Styret i banken fastsetter de langsiktige målene for bankens risikoprofil. Disse gjøres operasjonelle gjennom de fullmakter og rammer som er delegert i organisasjonen. Sparebanken Møre styrer markedsrisiko og håndterer fullmakter, rammer og retningslinjer knyttet til finansielle instrument basert på styrevedtatte strategidokument. Strategidokumentene er underlagt periodisk gjennomgang ved at de revideres/vedtas en gang i året av styret i banken. Dokumentene skal utover dette være videreformidlet, godkjent og forstått av de operative enhetene, bankens kontrollfunksjoner og administrasjon. For å sikre en nødvendig kvalitet og uavhengighet er utviklingen av risikostyringsverktøy og utføring av risikorapporteringen organisert i en enhet uavhengig av de operative virksomhetene.

Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i konservative rammer som fornyes og godkjennes av styret minimum årlig.

Renterisiko fremgår av [note 12](#), valutarisiko av [note 13](#) og finansielle derivat er beskrevet i [note 25](#).

12 Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Sparebanken Møre måler renterisikoen ved analyser som gir effekten på balansen av en renteendring på 1 prosentpoengs parallellskift i rentekurven. På denne måten kan en kvantifisere hvilken risiko banken har påtatt seg og hvilken effekt denne har på balansepostene ved endringer i markedsrenten. Analysen legger til grunn gjenværende løpetid på den rentebærende delen av balansen. Desto lenger midler bindes opp ved en plassering, jo større er det potensielle tap/gevinst ved en stigning/et fall i markedsrenten. Konsernet har en kort rentebinding og

renterisikoen vurderes som lav. Tabellen nedenfor viser potensiell effekt av verdiendringer på rentebærende finansielle eiendeler og forpliktelser for konsernet ved en økning i rentenivået på ett prosentpoeng. Beregningen er foretatt basert på gjeldende posisjoner og markedsrenter pr 31. desember. De foretatte beregningene bekrefter bankens lave risikotoleranse for verdiendringer grunnet renteutviklingen.

Renterisiko beregnes etter «EBA Guidelines on IRRBB and CSRBB (EBA/GL/2022/14)».

Renterisiko

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025	Løpetidsbånd	31.12.2025	31.12.2024
11	13	Inntil 1 mnd	-4	-4
-51	-63	1 - 3 mnd	-35	-32
22	6	3 - 12 mnd	4	21
93	106	1 - 5 år	105	95
154	189	Over 5 år	189	155
229	251	Totalt	259	234
-14	-21	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	-21	-14
-19	-76	Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	-25	-12
-86	-98	Øvrige utlån	-42	-32
283	317	Innskudd fra kunder	317	282
64	65	Utstedte obligasjoner	11	9
1	64	Øvrige balanseposter	19	1
229	251	Totalt	259	234

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

13 Valutarisiko

Sparebanken Møre måler valutarisikoen ut fra netto-posisjonene i de ulike valutaene. Det er et hovedprinsipp at alle forretninger mot kunder omgående skal dekkes med motgående forretning i markedet slik at valutakursrisikoen reduseres til et minimum. Banken har ingen egenhandel innenfor valutainstrumenter. Alle balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til NOK etter kurs på balansedagen. Løpende inntekter og utgifter er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppsto. Netto realiserte og urealiserte gevinster/tap er resultatført. Den utilsiktede valutarisikoen har vært på et minimum gjennom året.

KONSERN - 2025	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	DKK	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968	968	0					0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 312	1 223	89	18	20	14	5	32
Utlån til og fordringer på kunder	89 469	85 799	3 670	2 010	523	581	264	292
Sertifikater og obligasjoner	15 479	14 720	759		706			53
Øvrige eiendeler	2 190	2 141	49	17	19	7	3	3
Sum eiendeler	109 418	104 851	4 567	2 045	1 268	602	272	380
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 202	2 192	10	9	0	1		0
Innskudd fra kunder	53 335	52 373	962	224	705	10		23
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	41 968	29 360	12 608		12 608			0
Øvrige forpliktelser	1 682	1 675	7	4	3			0
Ansvarlig lånekapital	857	857	0					0
Egenkapital	9 374	9 374	0					0
Sum forpliktelser og egenkapital	109 418	95 831	13 587	237	13 316	11	0	23
Valutakontrakter			9 012	-1 827	12 055	-600	-270	-346
Netto valutaeksposnering			-8	-19	7	-9	2	11
Effekt ved 10 % kursendring	-1							

KONSERN - 2024	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	DKK	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	447	447	0					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	702	586	116	36	40	7	13	20
Utlån til og fordringer på kunder	86 875	82 965	3 910	2 060	836	401	318	295
Sertifikater og obligasjoner	12 144	11 466	678		604			74
Øvrige eiendeler	2 167	2 117	50	19	16	5	1	9
Sum eiendeler	102 335	97 581	4 754	2 115	1 496	413	332	398
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 994	1 983	11	10				1
Innskudd fra kunder	49 550	48 612	938	224	695	6		13
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 906	26 351	12 555		12 555			0
Øvrige forpliktelser	2 002	1 967	35	28				7
Ansvarlig lånekapital	857	857	0					0
Egenkapital	9 026	9 026	0					0
Sum forpliktelser og egenkapital	102 335	88 796	13 539	262	13 250	6	0	21
Valutakontrakter			8 782	-1 873	11 759	-401	-331	-372
Netto valutaeksposnering			-3	-20	5	6	1	5
Effekt ved 10 % kursendring	0							

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

MORBANK - 2025	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	DKK	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968	968	0					0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 024	5 935	89	18	20	14	5	32
Utlån til og fordringer på kunder	51 884	48 214	3 670	2 010	523	581	264	292
Sertifikater og obligasjoner	15 202	14 443	759		706			53
Øvrige eiendeler	4 122	4 073	49	17	19	7	3	3
Sum eiendeler	78 200	73 633	4 567	2 045	1 268	602	272	380
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 248	2 238	10	9	0	1		0
Innskudd fra kunder	53 652	52 690	962	224	705	10		23
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 468	10 468	0					0
Øvrige forpliktelser	1 793	1 786	7	4	3			0
Ansvarlig lånekapital	857	857	0					0
Egenkapital	9 182	9 182	0					0
Sum forpliktelser og egenkapital	78 200	77 221	979	237	708	11	0	23
Valutakontrakter			-3 596	-1 827	-553	-600	-270	-346
Netto valutaeksponering			-8	-19	7	-9	2	11
Effekt ved 10 % kursendring	-1							

MORBANK - 2024	Totalt	Norske kroner	Valuta	Herav: USD	EUR	DKK	CHF	Øvrige
Kontanter og fordringer på Norges Bank	447	447	0					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 111	4 995	116	36	40	7	13	20
Utlån til og fordringer på kunder	51 232	47 322	3 910	2 060	836	401	318	295
Sertifikater og obligasjoner	12 217	11 539	678		604			74
Øvrige eiendeler	3 365	3 315	50	19	16	5	1	9
Sum eiendeler	72 372	67 618	4 754	2 115	1 496	413	332	398
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 116	3 105	11	10				1
Innskudd fra kunder	49 699	48 761	938	224	695	6		13
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 683	7 683	0					0
Øvrige forpliktelser	2 136	2 101	35	28				7
Ansvarlig lånekapital	857	857	0					0
Egenkapital	8 881	8 881	0					0
Sum forpliktelser og egenkapital	72 372	71 388	984	262	695	6	0	21
Valutakontrakter			-3 773	-1 873	-796	-401	-331	-372
Netto valutaeksponering			-3	-20	5	6	1	5
Effekt ved 10 % kursendring	0							

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

14 Likviditetsrisiko

Styringen av Sparebanken Møres finansierings-struktur er fastsatt i en overordnet finansierings-strategi som blir evaluert og vedtatt av styret minimum en gang i året. Her beskrives de mål banken har for å bevare sin finansielle styrke, og det er definert konkrete rammer på ulike områder for bankens likviditetsstyring. Likviditetsstyringen inneholder også stresstester hvor en simulerer likviditetseffekten av ulike scenarier ved å kvantifisere sannsynligheten for refinansiering fra de ulike likviditetskildene. Banken har inkludert i sin strategi å spre finansieringen på flere kilder, både hva gjelder markeder, instrumenter og løpetider, for å redusere risikoen.

For å sørge for at konsernets likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån til kunder i hovedsak finansieres ved kundeinnskudd, samt langsiktig verdipapirgjeld. Likviditetsrisikoen styres gjennom både kortsiktige rammer som begrenser netto refinansieringsbehov, og et langsiktig styringsmål.

Innskuddsdekningen i konsernet, beregnet inklusive overførte boliglån til Møre Boligkreditt AS, utgjorde 59,4 % ved utgangen av 2025, mot 56,9 % ved utgangen av 2024.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonslån og obligasjoner med fortrinnsrett var henholdsvis 2,15 år og 3,21 år ved utgangen av 2025, mot 2,17 år og 3,12 år ett år tidligere.

Banken har også beholdning av verdipapirer, som inngår som et ledd i den løpende likviditetsstyringen. Se ytterligere informasjon i note 22 og 24.

I tabellen er innskudd, inklusive renter, plassert i det tidligste tidsbåndet for utbetaling, mens uttrukket kreditt, lånetilsagn og garantier er lagt i det første tidsbåndet. Innbetaling av hovedstol og renter på lån er plassert i respektive tidsbånd, og den trukne delen av kreditter er plassert i tidsbåndet der kreditten forfaller.

Likviditetsrisiko 31.12.2025

KONSERN	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968					968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 312					1 312
Utlån til og fordringer på kunder	1 687	1 342	7 709	34 100	81 459	126 297
Sertifikater og obligasjoner	531	1 624	1 993	11 974	1 043	17 165
Sum eiendeler	4 498	2 966	9 702	46 074	82 502	145 742
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 202					2 202
Innskudd fra kunder	47 213	2 969				50 182
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 010	1 284	10 201	34 392		46 887
Ansvarlige lån	5	8	38	912		963
Lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter	7 973					7 973
Sum forpliktelser	58 403	4 261	10 239	35 304	0	108 207
Finansielle derivater						
Kontantstrømmer inn	157	238	1 390	3 847	557	6 189
Kontantstrømmer ut	118	376	1 505	4 133	552	6 684
Sum finansielle derivater	39	-138	-115	-286	5	-495

Likviditetsrisiko 31.12.2024

KONSERN	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	447					447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	702					702
Utlån til og fordringer på kunder	1 101	1 132	7 374	33 629	82 548	125 784
Sertifikater og obligasjoner	432	1 016	1 738	10 425	241	13 852
Sum eiendeler	2 682	2 148	9 112	44 054	82 789	140 785
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 994					1 994
Innskudd fra kunder	42 957	2 800	9			45 766
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28	2 289	6 758	34 781		43 856
Ansvarlige lån	6	8	41	974		1 029
Lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter	4 633					4 633
Sum forpliktelser	49 618	5 097	6 808	35 755	0	97 278
Finansielle derivater						
Kontantstrømmer inn	65	276	1 854	4 507	399	7 101
Kontantstrømmer ut	59	450	2 071	5 131	383	8 094
Sum finansielle derivater	6	-174	-217	-624	16	-993

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Likviditetsrisiko 31.12.2025

MORBANK	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968					968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 024					6 024
Utlån til og fordringer på kunder	1 193	915	5 766	23 018	35 798	66 690
Sertifikater og obligasjoner	529	1 622	1 884	11 782	1 043	16 860
Sum eiendeler	8 714	2 537	7 650	34 800	36 841	90 542
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 248					2 248
Innskudd fra kunder	47 529	2 970				50 499
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 010	1 065	300	9 803		12 178
Ansvarlige lån	5	8	38	912		963
Lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter	6 140					6 140
Sum forpliktelser	56 932	4 043	338	10 715	0	72 028
Finansielle derivat						
Kontantstrømmer inn	157	208	1 020	3 083	549	5 017
Kontantstrømmer ut	118	214	1 034	3 039	546	4 951
Sum finansielle derivater	39	-6	-14	44	3	66

Likviditetsrisiko 31.12.2024

MORBANK	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på Norges Bank	447					447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 111					5 111
Utlån til og fordringer på kunder	535	714	5 469	23 061	36 983	66 762
Sertifikater og obligasjoner	305	1 016	1 735	10 339	241	13 636
Sum eiendeler	6 398	1 730	7 204	33 400	37 224	85 956
Forpliktelser						
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 116					3 116
Innskudd fra kunder	43 105	2 801	9			45 915
Forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28	59	1 803	7 325		9 215
Ansvarlige lån	6	8	41	974		1 029
Lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter	2 845					2 845
Sum forpliktelser	49 100	2 868	1 853	8 299	0	62 120
Finansielle derivat						
Kontantstrømmer inn	65	240	1 428	3 398	378	5 509
Kontantstrømmer ut	59	257	1 495	3 271	371	5 453
Sum finansielle derivater	6	-17	-67	127	7	56

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

16 Netto provisjons- og andre inntekter

Garantiprovisjoner inntektsføres løpende, tilsvarende som for renteinntekter.

Alle gebyrer relatert til betalingstransaksjoner inntektsføres når transaksjonen skjer. Honorarer og gebyrer fra salg eller formidling av aksjer, aksjefond, forsikring, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskaper, inntektsføres når den inntektsgenererende aktiviteten er utført. Kundehandler med finansielle instrumenter vil generere inntekter i form av marginer og kurtasje, som inntektsføres når handelen er gjennomført. Utbytte på aksjer inntektsføres når utbyttet er endelig vedtatt.

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
27	34	Garantiprovisjon	34	27
33	36	Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	36	33
15	18	Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	18	15
55	67	Inntekter fra aktiv forvaltning	67	56
99	108	Inntekter fra betalingsformidling	109	99
42	42	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	42
271	305	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	305	271
-40	-34	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-33	-39
47	42	Inntekter eiendomsmegling	0	0
9	4	Øvrige driftsinntekter	63	58
56	46	Andre driftsinntekter	63	58
287	317	Netto provisjons- og andre driftsinntekter	335	290

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

Netto provisjons og andre driftsinntekter – 2025	Konsern	Annet	Nærings-liv	Person-marked	Eiendoms-megling
Garantiprovisjon	34	-1	35	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	36	2	3	31	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	18	2	1	15	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	67	3	34	30	0
Inntekter fra betalingsformidling	108	9	28	71	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42	1	19	22	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	305	16	120	169	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-11	-2	-21	0
Inntekter eiendomsmegling	42	0	0	0	42
Øvrige driftsinntekter	4	4	0	0	0
Andre driftsinntekter	46	4	0	0	42
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	317	9	118	148	42

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

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

KONSERN			MORBANK	
2024	2025	Note	2025	2024
17	1	Renteforretninger (for kunder)	4	20
31	20	Valutaforretninger (for kunder)	20	31
14	6	Mottatt utbytte	175	146
-9	1	Kursgevinst/-tap aksjer	1	-9
-8	25	Kursgevinst/-tap obligasjoner	27	-6
-6	39	Verdiendring på fastrenteutlån	13	-11
-1	-46	Derivat knyttet til fastrenteutlån	-7	-4
-252	-74	Verdiendring på utstedte obligasjoner	-40	14
259	88	Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	48	6
-2	-1	Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	1	0
0	0	Øvrig verdiendring	-5	11
43	59	Netto resultat fra finansielle instrumenter	237	198

Resultatførte verdiendringer på finansielle instrument i virkelig verdisikring

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
-122	-122	Verdisikret verdipapirgjeld med verdiendringer over resultatet	-39	14
120	124	Finansielle derivater benyttet i sikringsbokføring	39	-12
-2	2	Totalt	0	2

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

18 Lønn

KONSERN			MORBANK	
2024	2025	(Mill. kroner)	2025	2024
358	364	Lønn, feriepenger og andre kontantytelser	339	333
3	3	Honorarer styret	3	3
18	17	Bonus/overskuddsdeling 1)	17	18
24	35	Pensjonskostnad (note 20)	35	23
88	86	Arbeidsgiveravgift og finansskatt	82	84
34	33	Andre personalkostnader	32	33
525	538	Sum lønn m.v.	508	494

2024	2025	Bemanning:	2025	2024
402	393	Årsverk pr. 31.12	372	380
401	398	Antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	376	379

1) Deler av bonusen (ca 50 %) for 2025 og 2024 ble gitt i form av egenkapitalbevis (MORG). Egenkapitalbevisene ble kjøpt i markedet til børskurs, totalt 87 917 EKB i 2025 og 91 376 EKB i 2024.

Banken har pr. 31.12.2025 ikke forpliktelser overfor adm. direktør, medlemmer av styret eller andre ansatte til å gi spesielt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet, foruten en etterlønnsavtale på 6 måneder for adm. direktør. Det eksisterer ingen ordninger eller regnskapsmessige forpliktelser vedr. overskuddsdelinger, opsjoner, tegningsretter og lignende for noen av de nevnte personene. Vedrørende konsernets bonusordninger vises det til omtale i NUES-dokumentet punkt 12, samt omtale i bankens godtgjørelsesrapport. Administrerende direktør har kontraktsfestet 6 måneders oppsigelsestid. Det vises for øvrig til note 20 for beskrivelse av pensjonsordninger. All lønn og annen godtgjørelse til ansatte i konsernet og nærstående parter er kostnadsført ved regnskapsårets slutt. Pensjonskostnader er regnskapsmessig kostnad for banken inkl. premiebetaling ved de ulike pensjonsordningene.

KONSERN - Lønn, annen godtgjørelse, pensjon

Lønn til adm.direktør utgjorde 3 510 911 kroner i 2025 (2024: 3 297 650 kroner). Beregnet fordel av naturalytelser utgjorde 312 966 kroner (2024: 314 743 kroner). I tillegg er det i bankens regnskap kostnadsført årets kostnader vedrørende adm. direktørs pensjonsavtale med 181 775 kroner (2024: 157 523 kroner) (jfr. note 20). Adm.direktør har en pensjonsalder på 65 år og det vil i perioden fra 65 til 67 år bli utbetalt en årlig pensjon som utgjør 70 % av sluttlønn. For øvrig inngår adm. direktør i bankens ordinære innskuddspensjonsordning.

Honorar til styret

KONSERN (Tall i tusen kroner)	2025	2024
Styret	2 671	2 078

Utlån, innskudd og garantier

KONSERN (Mill. kroner)	31.12.2025		31.12.2024	
	Utlån	Innskudd	Utlån	Innskudd
Styret	20	3	29	2
Ansatte	1 522	153	1 543	161

Utlån og andre forretningsmessige forhold til medlemmer av styret er gitt til ordinære kundevilkår.

Det er ikke utstedt garantier for noen av medlemmene i styret eller ansatte.

Rentesubsidiering av lån til ansatte

Fordelen av lån gitt til en rentesats som er lavere enn den rentesatsen (gjennomsnittlig 5,2 % i 2025) som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte er beregnet til 23 951 549 kroner i 2025 (2024: 24 110 739 kroner)

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til styret

(Tall i tusen kroner)	2025	2024
Renteinntekter	1 065	1 353
Rentekostnader	81	76

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Lønn, annen godtgjørelse

MORBANK (Tall i tusen kroner)	Lønn/honorar		Annen godtgjørelse	
	2025	2024	2025	2024
Styret				
Roy Reite, styreleder	576	455		
Kåre Øyvind Vassdal, styrets nestleder	371	301		
Birgit Midtbust	305	251		
Terje Bøe	266	209		
Jill Aasen	338	261		
Anne Jorunn Vatne	222	-		
Marie Rekdal Hide, ansattes representant	265	204		
Bjørn Følstad, ansattes representant	242	185		
Tidligere styremedlemmer:				
Therese Monsås Langset	86	212		
Sum ytelser til styret	2 671	2 078	0	0
Administrerende direktør				
Trond Lars Nydal	3 511	3 298	313	315
Konsernledelsen				
Leder divisjon Næringslivsmarked Linda Strømmen	1 396	-	165	-
Leder divisjon Personmarked Elisabeth Blomvik	1 634	1 552	473	483
Leder seksjon Økonomi og Finans John Arne Winsnes 1) 2)	2 131	2 122	128	147
Leder seksjon Risikostyring og Compliance Erik Røkke 1)	1 530	1 422	367	374
Leder seksjon Organisasjonsutvikling Kjetil Hauge	1 519	1 426	376	383
Leder seksjon Forretningsstøtte Ove Skjeret	1 634	1 522	207	199
Tidligere medlem av konsernledelsen				
Leder divisjon Næringslivsmarked Terje Krøvel	2 030	1 915	441	417
Sum ytelser til konsernledelsen	11 874	9 959	2 157	2 003
Øvrige ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering				
Daglig leder Møre Boligkreditt AS Ole Kjerstad	1 088	1 078	402	358
Leder avdeling Treasury Ove Ness	1 124	1 123	375	307
Leder avdeling Kreditt Signe Lade Sølvik	1 330	1 167	226	287
Øvrige ansatte med kontrolloppgaver				
Leder avdeling Compliance Olav Heggheim	917	858	361	308
Leder avdeling Risikostyring Kåre Helvik Morken	1 178	1 129	226	159
Tidligere øvrige ansatte med kontrolloppgaver:				
Leder avdeling Operasjonell risiko Laila Hurlen	-	1 000	-	56

1) Ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering

2) Ansatt t.o.m. 31.12.2025

Utlån

(Tall i tusen kroner)	Utlån	
	31.12.2025	31.12.2024
Styret		
Roy Reite, styreleder	-	-
Kåre Øyvind Vassdal, styrets nestleder	-	3 564
Birgit Midtbust	4 852	5 430
Terje Bøe	9 790	10 193
Jill Aasen	-	-
Anne Jorunn Vatne	-	-
Marie Rekdal Hide, ansattes representant	5 306	4 679
Bjørn Følstad, ansattes representant	-	-
Tidligere styremedlem		
Therese Monsås Langset	-	5 249
Administrerende direktør		
Trond Lars Nydal	1 902	3 117
Ansatte	1 521 754	1 542 526

Utlån og andre forhold til medlemmer av styret er gitt til ordinære kundevilkår.

Det er ikke utstedt garantier for noen av medlemmene i styret, adm. direktør eller bankens ansatte

Lån til adm.direktør og ansattes representanter i styret er gitt til ansattevilkår.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

19 Driftskostnader

Tabellen gir en oversikt over sentrale kostnadsposter

KONSERN			MORBANK	
2024	2025	(Mill. kroner)	2025	2024
17	20	Driftskostnader egne og leide lokaler	19	15
7	7	Vedlikehold driftsmidler	6	7
209	233	IT-kostnader	227	204
44	37	Markedsføringskostnader	37	44
37	35	Kjøp av eksterne tjenester (inkl. honorar til ekstern revisor)	25	30
9	10	Porto, telefon, aviser m.v.	10	9
6	6	Reisekostnader	5	5
13	17	Formuesskatt	17	13
33	28	Andre driftskostnader	22	20
375	393	Sum andre driftskostnader	368	347

Spesifikasjon av honorar til ekstern revisor (inkl. merverdiavgift)

KONSERN			MORBANK	
2024	2025	(Tall i tusen kroner)	2025	2024
2 481	3 207	Honorar for lovpålagt revisjon	2 123	1 842
671	503	Honorar andre attestasjonstjenester	80	468
927	182	Honorar andre tjenester utenfor revisjon	55	728
4 079	3 892	Honorar ekstern revisor (inkl. merverdiavgift)	2 258	3 038

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

20 Pensjon

Konsernet har to pensjonsordninger, en ytelsesbasert pensjonsordning og en innskuddsbasert pensjonsordning. Konsernet er ellers med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP.

Konsernets pensjonsordninger oppfyller kravene i lov om tjenestepensjon.

Ytelsesbasert pensjonsordning ved egen pensjonskasse

Den eksisterende ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer pr 31.12.2009. Med virkning fra 31.12.2015 ble ytelsesordningen ytterligere lukket ved at alle ansatte født i 1959 eller senere ble overført fra ytelsespensjon til innskuddspensjon.

Diskonteringsrenten baseres på renten på foretaksobligasjoner med høy kredittverdighet.

Den delen av konsernets pensjonsordning som er ytelsesbasert gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser på differansen mellom 70 % av sluttlønn ved opptjeningsalder 67 år og beregnet ytelse fra Folketrygden, forutsatt full opptjening (30 år). Forpliktelsen omfatter 0 (2024: 8) aktive medlemmer og 282 (2024: 285) pensjonister ved utgangen av 2025.

Innskuddsbasert pensjonsordning

For innskuddsbaserte pensjonsordninger innbetales det en prosentvis andel av inntekt, avhengig av den enkelte ansattes inntektsnivå. Det er inngått avtale med DNB, og innbetal-ingene utgiftsføres løpende. Innskuddsordningen er vedtatt å ha innskuddssatser på 7 % for lønn i intervallet opp til 7,1 ganger folketrygdens Grunnbeløp (G) og 15 % for lønn i intervallet 7,1 til 12 G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper og presenteres under Lønn m.v.

Bankens datterselskap Møre Eiendomsmegling AS har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Tilskuddet blir fastsatt som 3 % av den ansattes lønn.

Konsernets kostnad knyttet til innskuddspensjon utgjør 28 mill. kroner i 2025 (25 mill. kroner i 2024).

Pensjonsavtale adm. direktør

Adm. direktør har en pensjonsalder på 65 år og det vil i perioden fra 65 til 67 år bli utbetalt en årlig pensjon som utgjør 70 % av sluttlønn. Ellers inngår adm. direktør i bankens ordinære innskuddspensjonsordning.

Avtalefestet pensjon (AFP)

AFP-ordningen er ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte som er omfattet av ordningen og som oppfyller vilkårene for AFP, kan velge å ta ut AFP fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Premien for 2025 ble fastsatt til 2,7 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere i aldersgruppen 13 til 61 år. For 2026 er premien fastsatt til 2,7 %. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert

pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Kostnadsførte premiebetalinger utgjør 4 mill. kroner i 2025 (4 mill. kroner i 2024).

Tallene i tabellene under er like for morbanken og konsernet.

Økonomiske og aktuarmessige forutsetninger	Forpliktelser		Kostnader	
	31.12.2025	31.12.2024	2025	2024
Diskonteringsrente/forventet avkastning på midlene	4,30	4,10	4,10	4,20
Lønnsregulering	4,00	3,30	3,30	3,75
Pensjonsregulering	0	0	0	0
Regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,75	3,25	3,25	3,50
Arbeidsgiveravgift	19,10	19,10	19,10	19,10
Dødelighetsrisiko mv.	K 2013BE	K 2013BE	K 2013BE	K 2013BE
Uføretariff	IR02	IR02	IR02	IR02

Pensjonskostnader i ordinært resultat	2025	2024
Nåverdi av pensjonsopptjening i året inklusive administrasjonskostnader	0	1
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	10	10
Forventet avkastning av pensjonsmidler	-11	-11
Periodens netto pensjonskostnad fra pensjonskassen	-1	0
Endring nåverdi pensjonsopptjening øvrige pensjonsordninger	0	-6
Pensjonskostnader over bankens drift, inkl. kostnader til innskuddspensjon og AFP-ordningene	37	31
Totale pensjonskostnader	35	25

Spesifikasjon av estimatavvik i utvidet resultat	2025	2024
Endring i diskonteringsrenten	5	-3
Endring i andre økonomiske forutsetninger	-4	12
Estimatavvik på pensjonsmidler	0	0
Sum estimatavvik (positivt tall er inntekt og negativt tall er kostnad)	0	9

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Totale pensjonsforpliktelser/-midler	31.12.2025	31.12.2024
Pensjonsforpliktelse	226	240
Verdi av pensjonsmidler	-312	-320
Netto pensjonsforpliktelser/-midler pensjonskassen	-85	-80
Netto pensjonsforpliktelser toppledere/banksjefer	24	23
Sum netto pensjonsforpliktelser/-midler	-62	-57
- Herav presentert under eiendeler: "Overfinansiering ytelsespensjonsordning"	-85	-80
- Herav presentert under gjeld: "Pensjonsforpliktelser"	24	23

Sensitivitetsanalyse	Endring i diskonteringsrenten i %	Effekt på bruttoforpliktelsen i % pr. 31.12.2025	Effekt på pensjonskostnaden i % i 2025
Sikret ordning (Pensjonskassen)	0,5	-4,8	-
Sikret ordning (Pensjonskassen)	-0,5	5,1	-
Usikrede ordninger (øvrige ordninger)	0,5	-4,7	-3,7
Usikrede ordninger (øvrige ordninger)	-0,5	5,0	3,9

Sensitivitetsanalysen over er basert på endring i diskonteringsrenten, gitt at alle andre forutsetninger holdes konstante.

Sensitivitetsberegningen er utført ved bruk av samme metode som aktuarberegningen for beregning av pensjonsforpliktelsen i balansen.

Forvaltning av Pensjonskassens midler

Sparebanken Møre har egen pensjonskasse som håndterer pensjonsytelsene ved en opptjeningsalder på 67 år.

Kapitalen skal forvaltes under hensyn til sikkerhet, risikospredning, avkastning og likviditet. Pensjonskassen skal drive kapitalforvaltningen slik at riktig oppfyllelse av forsikringsforpliktelsene sikres. Forvaltningen skal særlig ivareta sikkerhet over tid på bakgrunn av pensjonskassens langsiktige forpliktelser.

Pensjonskassen har investert i 16 469 (16 469) egenkapitalbevis utstedt av Sparebanken Møre. Utover dette har ikke Pensjonskassen investert i finansielle instrument utstedt av Sparebanken Møre eller i eiendommer som eies eller benyttes av banken.

Pensjonskassen har et innskudd i Sparebanken Møre på 15 mill. kroner i 2025 (15 mill. kroner).

Investeringsprofil pensjonsmidler	31.12.2025		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Andel i %	Virkelig verdi	Andel i %
Aksjer	159	22,7	133	19,6
Fondsandeler	121	17,2	114	16,8
Obligasjoner/sertifikat (børsnoterte)	394	56,0	400	58,9
Bankinnskudd	29	4,1	32	4,7
Sum pensjonsmidler	703	100,0	679	100,0

Av de totale pensjonsmidlene på 703 mill. kroner (679 mill. kroner) er 312 mill. kroner (320 mill. kroner) knyttet til ytelsesordningen i Sparebanken Møre. Øvrige pensjonsmidler (eksklusiv Pensjonskassens kapitalinnskudd på 139 mill. kroner) er knyttet til utstedte fripoliser, som administreres av Sparebanken Møres Pensjonskasse.

Verdijustert kapitalavkastning i %	31.12.2025	31.12.2024
Sum pensjonsmidler	9,00	6,91

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

21 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Sparebanken Møre er gjenstand for finanssskatt og har derfor en skattesats på 25 %, både for 2025 og 2024. Datterselskapene har imidlertid en skattesats på 22 % for både 2025 og 2024. For morbanken er dermed både betalbar skatt og utsatt skatt beregnet med en skattesats på 25 % for alle årene, mens det for datterselskapene er benyttet en skattesats på 22 %.

Hele skattekostnaden er knyttet til Norge.

Skattekostnad i resultatregnskapet

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
349	328	Betalbar skatt på periodens resultat	279	347
-9	-8	Endring i utsatt skatt mot ordinært resultat	-16	-55
0	0	For mye/lite kostnadsført tidligere år	0	0
340	320	Skattekostnad	263	292
23,8	23,7	Effektiv skattesats (skattekostnad i % av resultat før skatt)	20,9	21,9

Skattekostnad i utvidet resultat

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
2	0	Endring i utsatt skatt som følge av estimatavvik på pensjon	0	2
-8	5	Effekt på skatt av verdiendring på basisspreader	0	0
-6	5	Skattekostnad i utvidet resultat	0	2

Spesifikasjon av forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
1 426	1 350	Resultat før skattekostnad	1 263	1 336
-5	-9	Ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader knyttet til aksjer	-178	-137
-63	-59	Fradragsberettigede renter på fondsobligasjon ført som egenkapital	-59	-63
28	26	Andre ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader	26	28
44	31	Endringer i midlertidige forskjeller	63	221
1 430	1 339	Skattepliktig inntekt	1 115	1 386
349	328	Skyldig betalbar skatt på ordinært resultat (25 % for mor og 22 % for døtre)	279	347
0	5	Skyldig betalbar skatt på utvidet resultat (25 % for mor og 22 % for døtre)	0	0
349	333	Skyldig betalbar skatt i balansen	279	347

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller og sammensetningen av utsatt skatt

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
		Midlertidige forskjeller knyttet til:		
-10	-11	Driftsmidler	-8	-11
273	278	Pensjonsforpliktelser	278	273
628	592	Andre midlertidige forskjeller	-148	-82
891	859	Netto negative (-)/positive forskjeller mot ordinært resultat	122	180
-216	-217	Andel av netto pensjonsforpliktelse ført mot utvidet resultatregnskap	-217	-216
5	0	Deltakerlignede selskaper	0	5
680	642	Totale negative (-)/positive forskjeller	-95	-31
-5	-1	Underskudd til fremføring	0	0
148	138	Balanseført eiendel (-) eller forpliktelse ved utsatt skatt (25 % for mor og 22 % for døtre)	-24	-8

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Avstemming av skattekostnad mot resultat før skatt

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
350	330	25 % av resultat før skatt (22 % for datterselskapene)	316	334
-1	-2	Aksjer 25 % (22 %)	-43	-34
-9	-8	Andre ikke skattepliktige inntekter og ikke fradragsberettigede kostnader 25 % (22 %)	-8	-9
0	0	For mye/lite kostnadsført tidligere år	0	0
340	320	Sum skattekostnad	264	292

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

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

KLASSIFISERING OG MÅLING

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

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

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

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

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

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

UTLÅN OG FORDRINGER

Alle utlån og fordringer balanseføres til virkelig verdi ved første gangs innregning, med tillegg av direkte henførbare transaksjonskostnader for instrumenter som ikke måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Virkelig verdi ved førstegangs innregning vil normalt være lik transaksjonsprisen. Ved fastsettelse av utlånets verdi på transaksjonstidspunktet (transaksjonspris) kommer direkte transaksjonskostnader til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Utlån måles etterfølgende til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Den effektive renten er den renten på inngåelsestidspunktet som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over utlånets forventede levetid, til netto balanseført verdi av utlånet. Ved gjennomføring av denne beregningen estimeres kontantstrømmene, og alle kontraktsmessige vilkår ved utlånet blir tatt i betraktning.

Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

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

Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

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

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

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

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

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

KONSERN - 31.12.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			968	968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			1 312	1 312
Utlån til og fordringer på kunder	3 826		85 643	89 469
Sertifikater og obligasjoner	15 479			15 479
Aksjer og andre verdipapirer	149			149
Finansielle derivater	815	546		1 361
Sum finansielle eiendeler	20 269	546	87 923	108 738
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			2 202	2 202
Innskudd fra kunder	133		53 202	53 335
Finansielle derivater	396	84		480
Verdipapirgjeld			41 968	41 968
Ansvarlige lån			857	857
Sum finansielle forpliktelser	529	84	98 229	98 842

KONSERN - 31.12.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			702	702
Utlån til og fordringer på kunder	4 551		82 324	86 875
Sertifikater og obligasjoner	12 144			12 144
Aksjer og andre verdipapirer	199			199
Finansielle derivater	573	820		1 393
Sum finansielle eiendeler	17 467	820	83 473	101 760
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			1 994	1 994
Innskudd fra kunder	131		49 419	49 550
Finansielle derivater	516	203		719
Verdipapirgjeld			38 906	38 906
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			857	857
Sum finansielle forpliktelser	647	203	91 176	92 026

MORBANK - 31.12.2025	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			968	968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			6 024	6 024
Utlån til og fordringer på kunder	10 573		41 311	51 884
Sertifikater og obligasjoner	15 202			15 202
Aksjer og andre verdipapirer	149			149
Finansielle derivater	780	88		868
Sum finansielle eiendeler	26 704	88	48 303	75 095
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			2 248	2 248
Innskudd fra kunder	133		53 519	53 652
Finansielle derivater	828	0		828
Verdipapirgjeld			10 468	10 468
Ansvarlige lån			857	857
Sum finansielle forpliktelser	961	-	67 092	68 053

MORBANK - 31.12.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle derivater som sikrings-instrument	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank			477	477
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			5 111	5 111
Utlån til og fordringer på kunder	10 755		40 477	51 232
Sertifikater og obligasjoner	12 217			12 217
Aksjer og andre verdipapirer	199			199
Finansielle derivater	950	35		985
Sum finansielle eiendeler	24 121	35	46 065	70 221
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner			3 116	3 116
Innskudd fra kunder	131		49 568	49 699
Finansielle derivater	1 021	59		1 080
Verdipapirgjeld			7 683	7 683
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner			857	857
Sum finansielle forpliktelser	1 152	59	61 224	62 435

INNHold

2 Leder

Virksomheten

Redegjørelse og resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

Virkelig verdi på instrumentene som handles i et aktivt marked er basert på omsatt kurs på balansedagen. For de finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked benyttes egne verdivurderinger basert på gjeldende markedsforhold, alternativt verdivurdering fra annen markedsaktør.

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

MORBANK	31.12.2025		31.12.2024	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	968	968	447	447
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 024	6 024	5 111	5 111
Utlån til og fordringer på kunder	41 311	41 311	40 477	40 477
Sum finansielle eiendeler	48 303	48 303	46 035	46 035
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 248	2 248	3 116	3 116
Innskudd fra kunder	53 519	53 519	49 568	49 568
Verdipapirgjeld	10 531	10 468	7 731	7 683
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	870	857	866	857
Sum finansielle forpliktelser	67 168	67 092	61 281	61 224

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

NIVÅER

Verdsettelsen av finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for den enkelte type instrument.

Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår blant annet børnoterte aksjer og fondsandeler, samt obligasjoner og sertifikater.

Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår i hovedsak utlån til kunder (for morbank inngår utlån klargjort for overførsel til Møre Boligkreditt), samt aksjer.

Tilnærming til verddivurdering av finansielle instrumenter på nivå 3 i verdsettelseshierarkiet:

Fastrenteutlån

Det har ikke vært vesentlige endringer i tilnærmingen til verddivurdering av fastrenteutlån i 2025. Virkelig verdi beregnes basert på kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med en markedsrente som er avstemt mot de priser som gjelder for tilsvarende fastrenteutlån på balansedagen. Verdiendringen fremkommer i resultatlinjen Netto resultat fra finansielle instrumenter i resultatoppstillingen. En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 7 mill. kroner på fastrenteutlånene.

Aksjer

Aksjene på nivå 3 i verdsettelseshierarkiet er hovedsakelig bankens eierinteresse i Vipps AS (101 mill. kroner) samt investeringen i Norne Securities AS (11 mill. kroner).

Tabellene under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi.

KONSERN - 31.12.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 826	3 826
Sertifikater og obligasjoner	1 434	14 045		15 479
Aksjer	7		142	149
Finansielle derivat		1 361		1 361
Sum finansielle eiendeler	1 441	15 406	3 968	20 815
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			133	133
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		480		480
Sum finansielle forpliktelser	-	480	133	613

KONSERN - 31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			4 551	4 551
Sertifikater og obligasjoner	1 427	10 717		12 144
Aksjer	6		193	199
Finansielle derivat		1 393		1 393
Sum finansielle eiendeler	1 433	12 110	4 744	18 287
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			131	131
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		719		719
Sum finansielle forpliktelser	-	719	131	850

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

MORBANK - 31.12.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			10 573	10 573
Sertifikater og obligasjoner	1 388	13 814		15 202
Aksjer	7		142	149
Finansielle derivat		868		868
Sum finansielle eiendeler	1 395	14 682	10 715	26 792
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			133	133
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		828		828
Sum finansielle forpliktelser	-	828	133	961

MORBANK - 31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			10 755	10 755
Sertifikater og obligasjoner	1 219	10 998		12 217
Aksjer	6		193	199
Finansielle derivat		985		985
Sum finansielle eiendeler	1 225	11 983	10 948	24 156
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			131	131
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivat		1 080		1 080
Sum finansielle forpliktelser	-	1 080	131	1 211

KONSERN - Nivå 3 utvikling	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.24	4 551	193	131
Kjøp/økning	194	11	2
Salg/reduksjon	-958	-66	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	39	4	0
Balanseført verdi pr 31.12.25	3 826	142	133

MORBANK - Nivå 3 utvikling	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.24	10 755	193	131
Kjøp/økning	100	11	0
Salg/reduksjon	-296	-66	2
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	14	4	0
Balanseført verdi pr 31.12.25	10 573	142	133

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler

KONSERN/MORBANK - 2025	Eierandel	Antall aksjer/andeler	Anskaffelseskost	Bokført verdi/markedsverdi
Vipps Holding AS	1,16 %	18 987	50	101
Norne Securities AS	6,97 %	1 283 963	11	11
Novela Kapital I AS	15,00 %	1 101 173	11	9
Ålesund Stadion II AS	19,60 %	211 697 172	8	8
Sparebank 1 Nordmøre	0,42 %	37 756	4	7
Øvrige			16	13
Totalt			100	149

KONSERN/MORBANK - 2024	Eierandel	Antall aksjer/andeler	Anskaffelseskost	Bokført verdi/markedsverdi
Vipps Holding AS	1,16 %	18 987	50	99
Eksportfinans ASA	1,35 %	3 551	33	66
Novela Kapital I AS	15,00 %	1 101 173	11	9
VN Norge AS	1,55 %	15 524 246 087 881 900	-	5
Sparebank 1 Nordmøre	0,42 %	37 756	4	5
Øvrige			24	15
Totalt			122	199

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Sertifikater og obligasjoner

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
		Offentlig forvaltning		
2 717	5 050	Anskaffelsesverdi	5 050	2 717
2 719	5 085	Bokført verdi	5 085	2 719
		Kredittinstitusjoner		
7 440	8 387	Anskaffelsesverdi	8 111	7 515
7 541	8 511	Bokført verdi	8 234	7 615
		Øvrige finansielle foretak		
1 909	1 883	Anskaffelsesverdi	1 883	1 909
1 884	1 883	Bokført verdi	1 883	1 883
		Sum sertifikater og obligasjoner		
12 066	15 320	Anskaffelsesverdi	15 044	12 141
12 144	15 479	Bokført verdi	15 202	12 217

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

25 Finansielle derivater

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

Verdiendringer på basisswapper under sikringsbokføring som skyldes endringer i basisspreader regnskapsføres i utvidet resultat som en sikringskostnad. Dette innebærer at verdiendringer relatert til basisspreaden ikke påvirker det ordinære resultatet, men føres i en separat post i egenkapitalen. Dette gjøres for å gi et mer representativt bilde av sikringens økonomiske effekt. Når basisswapper avvikles eller utløper, vil eventuell akkumulert effekt i utvidet resultat bli reklassifisert til resultatregnskapet, avhengig av den underliggende transaksjonen. Den estimerte virkelige verdien av finansielle OTC-derivat justeres for motpartens kredittrisiko (CVA) eller for konsernets egen kredittrisiko (DVA).

Beregning av virkelig verdi for finansielle derivat baseres på verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende, rente og valuta, innhentes i markedet.

Tabellen viser de finansielle derivatenes nominelle verdier og markedsverdier. Derivathandler presenteres brutto i balansen som eiendel eller gjeld avhengig av hvorvidt derivatet har en positiv eller negativ verdi.

Oversikten viser verdien av derivatkontrakter som er omfattet av motregningsavtaler eller er sikret med kontanter under Credit Support Annex (CSA). For kundeforretninger etableres det rammer basert på nødvendig formell kredittbehandling hvor det stilles tilstrekkelig sikkerhet for rammen. For bankmotparter reguleres motpartsrisikoen knyttet til endringer i markedsforhold gjennom CSA-avtaler. Sparebanken Møre stiller krav om inngåelse av CSA-avtale før derivathandel mot enhver interbankmotpart. Dette gir Sparebanken Møre sikkerhet for en gitt eksponering. Avtalen med motpart definerer når pant skal overføres mellom partene. Sparebanken Møre praktiserer kontantpant mot sine motparter. Markedsverdien av alle derivater inngått mellom Sparebanken Møre og motparten avregnes i henhold til den enkelte CSA-avtale. Pr. 31.12.2025 har Sparebanken Møre stilt kontantpant for både ikke-clearede og clearede derivater for 581 mill. kroner (533 mill. kroner) og mottatt kontantpant for 616 mill kroner (380 mill. kroner). CSA-avtalene presenteres i balansen under «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid» og «Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid». Datterselskapet Møre Boligkreditt har mottatt kontantpant for 826 mill.kroner (789 mill. kroner).

KONSERN	2025			2024		
	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler	16 074	253	210	18 705	381	233
Sum renteinstrumenter	16 074	253	210	18 705	381	233
Valutainstrumenter						
Valutabytteavtaler	6 468	445	137	6 561	454	184
Valutaterminer	10 959	117	49	9 864	151	140
Sum valutainstrumenter	17 427	562	186	16 425	605	324
Sikringsinstrumenter						
Rentebytteavtaler	4 400	88	49	5 100	44	125
Valutabytteavtaler	5 698	458	35	5 939	363	37
Sum sikringsinstrumenter	10 098	546	84	11 039	407	162
Sum finansielle derivater	43 599	1 361	480	46 169	1 393	719

MORBANK	2025			2024		
	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse	Nominell verdi	Eiendel	Forpliktelse
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler	16 074	253	271	21 446	381	326
Sum renteinstrumenter	16 074	253	271	21 446	381	326
Valutainstrumenter						
Valutabytteavtaler	6 647	410	508	11 935	418	555
Valutaterminer	10 959	117	49	9 864	151	140
Sum valutainstrumenter	17 606	527	557	21 799	569	695
Sikringsinstrumenter						
Rentebytteavtaler	3 400	88	-	3 050	35	59
Valutabytteavtaler	-	-	-	-	-	-
Sum sikringsinstrumenter	3 400	88	-	3 050	35	59
Sum finansielle derivater	37 080	868	828	46 295	985	1 080

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Pr 31.12.2025 ble følgende swapper benyttet i virkelig verdisikring av renterisiko. Nominell verdi er oppgitt i respektive valutaer som angitt i tabellen. Swappene er også inkludert i tabellen ”Forfallstidspunkt finansielle derivater, nominell verdi”

KONSERN - 2025	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK			1 275	4 400	
Gjennomsnittlig fast rente				4,40 %	4,16 %	
Nominelt beløp	EUR				1 625	
Gjennomsnittlig fast rente					2,65 %	

KONSERN - 2024	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK			2 550	2 550	
Gjennomsnittlig fast rente				2,71 %	4,41 %	
Nominelt beløp	EUR				1 555	
Gjennomsnittlig fast rente					2,40 %	

MORBANK - 2025	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK				3 400	
Gjennomsnittlig fast rente					5,08 %	
Nominelt beløp	EUR					
Gjennomsnittlig fast rente						

MORBANK - 2024	Valuta	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år
Nominelt beløp	NOK			1 500	1 550	
Gjennomsnittlig fast rente				1,28 %	5,49 %	
Nominelt beløp	EUR					
Gjennomsnittlig fast rente						

Forfallstidspunkt finansielle derivater, nominell verdi

KONSERN	2025		2024	
Forfall	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter
2025			4 877	8 346
2026	5 063	10 827	5 533	1 412
2027	9 114	115	9 132	99
2028	3 122	15	2 736	5
2029	9 459	2	8 745	2
2030	2 187		1 214	
2031	1 480		1 376	
2032	758		751	
2033	583		1 452	
2034	316		323	
2035	392		0	
2037	166		166	
	32 640	10 959	36 305	9 864

MORBANK	2025		2024	
Forfall	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter	Rente- og valutaswapper	Termin-kontrakter
2025			3 827	8 346
2026	2 513	10 827	2 787	1 412
2027	8 793	115	11 560	99
2028	1 922	15	1 488	5
2029	6 512	2	8 745	2
2030	2 187		1 214	
2031	1 480		1 376	
2032	758		751	
2033	582		1 452	
2034	316		3 065	
2035	392			
2037	166		166	
	25 621	10 959	36 431	9 864

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

26 Verdipapirgjeld

Morbankens verdipapirgjeld består av obligasjonslån kvotert i norske kroner. Møre Boligkreditt AS har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i norske kroner og i euro.

Innlån med flytende rente vurderes til amortisert kost. For de med fastrentebetingelser benyttes virkelig verdisikring med verdiendringer over resultatet for endringer i virkelig verdi som skyldes endringer i markedsrenten. Banken verdisikrer rente- og valutarisiko på individuelt nivå. Det eksisterer en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdiendringer på sikringsinstrumentet og sikringsobjektet. Sammenhengen dokumenteres ved en test av sikringseffektivitet ved inngåelse av transaksjonen og gjennom sikringsforholdets løpetid. Sikringsgevinster og -tap medfører en justering i den balanseførte verdien av sikrede lån. Disse sikringsjusteringene i balanseført verdi amortiseres over gjenværende sikringsperiode ved en justering i lånets effektive rente dersom sikringen ikke lenger er effektiv, dersom sikring avbrytes eller ved annen opphør av sikring. Ved å benytte nevnte prinsipp gir det en riktig regnskapspresentasjon som er i samsvar med bankens rente- og valutastyring og reelle økonomiske utvikling.

Endringer i verdipapirgjeld

KONSERN	Balanse 31.12.24	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	36 773	10 250	-7 647		39 376
Opptjente renter	220			72	292
Verdijusteringer	1 913	9	1 256	-878	2 300
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38 906	10 259	-6 391	-806	41 968

MORBANK	Balanse 31.12.24	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	7 650	4 750	-1 597		10 803
Opptjente renter	73			78	151
Verdijusteringer	-40	-485	-4	43	-486
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7 683	4 265	-1 601	121	10 468

Forfallstidspunkt for forpliktelser stiftet ved utstedelse av verdipapirer, nominell verdi

KONSERN				MORBANK		
NOK	Valuta	Sum	Forfall	NOK	Valuta	Sum
7 903	2 550	10 453	2026	1 903	-	1 903
1 900	2 908	4 808	2027	1 900	-	1 900
10 200	201	10 401	2028	3 200	-	3 200
2 050	5 894	7 944	2029	2 050	-	2 050
7 250	-	7 250	2030	1 250	-	1 250
29 303	11 553	40 856	Sum	10 303	-	10 303

Oversikt over kontraktsmessige ikke-diskonterte kontantstrømmer fremgår av note 14.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

KONSERN OG MORBANK

ISIN.NR.	Valuta	Låneopptak	Innløs- ningsrett	Rente	31.12.2025
NO0012847815	NOK	22.02.2023	2028	3 mnd NIBOR + 1,75	503
NO0012490012	NOK	06.04.2022	2027	3 mnd NIBOR + 1,60	354
Ansvarlige lån					857

ISIN.NR.	Valuta	Låneopptak	Innløs- ningsrett	Rente	31.12.2025
NO0012526286	NOK	19.05.2022	2027	3 mnd NIBOR + 3,50	400
NO0013177931	NOK	12.03.2024	2029	3 mnd NIBOR + 3,10	350
Fondsobligasjoner					750

Fondsobligasjonen NO0012526286 og NO0013177931 er klassifisert som egenkapital i balansen og inngår i kjernekapitalen. Basert på at banken har en ensidig rett til ikke å betale renter eller hovedstol til investorene kvalifiserer den ikke som gjeld etter IAS 32. Rentekostnadene presenteres ikke på linjen rentekostnader i resultatregnskapet, men som en reduksjon av opptjent egenkapital. Kostnadene innregnes ved betaling. Det er betalt 60 mill. kroner i renter i 2025 (63 mill. kroner). 60 mill. kroner (63 mill. kroner) av resultatet etter skatt i 2025 er dermed tilordnet fondsobligasjonseierne.

Det foreligger ingen rett til konvertering av ansvarlige lån/fondsobligasjoner til egenkapitalbeviskapital. Konsernet har ikke investeringer i ansvarlig lånekapital i andre foretak (inkl. kredittinstitusjoner) ved utgangen av 2025. Verdipapirdokument og låneavtaler er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside.

Endringer i ansvarlige lån

KONSERN OG MORBANK	Balanse 31.12.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Ansvarlige lån, nominell verdi	850	-	-	-	850
Opptjente renter	7	-	-	-	7
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Sum ansvarlige lån	857	-	-	-	857

Endringer i fondsobligasjoner (klassifisert som egenkapital)

KONSERN OG MORBANK	Balanse 31.12.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.25
Fondsobligasjoner, nominell verdi	750	-	-	-	750
Opptjente renter	-	-	-	-	-
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Sum fondsobligasjoner (klassifisert som egenkapital)	750	-	-	-	750

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

28 Innskudd fra kunder

Innskudd med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, innskudd med fast rente med løpetid under ett år er målt til amortisert kost og innskudd med fast rente med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og er sikret med renteswapper. Se for øvrig note 22 for ytterligere informasjon om klassifisering og måling.

KONSERN		Innskudd fra kunder	MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025	Sektor/næring	31.12.2025	31.12.2024
332	336	Jordbruk og skogbruk	336	332
1 727	2 013	Fiske og fangst	2 013	1 727
3 820	3 992	Industri	3 992	3 820
861	1 120	Bygg og anlegg	1 120	861
1 196	1 336	Varehandel og hotell	1 336	1 196
2 690	4 748	Eiendomsdrift	5 065	2 840
6 111	5 051	Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 051	6 111
251	227	Offentlig forvaltning	227	251
2 413	3 016	Andre	3 016	2 412
19 401	21 839	Sum næringsliv/offentlig	22 156	19 550
30 149	31 496	Personkunder	31 496	30 149
49 550	53 335	Sum	53 652	49 699

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

29 Datterselskap

Transaksjoner med datterselskaper

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

Avregning av finansieringskostnader/-inntekter mellom segmentene gjøres løpende til morbankens fundingkostnad. Internrenten for dette defineres som effektiv 3 måneders NIBOR + et påslag for lang finansiering (5,28 % i 2025 og 5,62 % i 2024).

Husleie fordeles etter bruksareal på det enkelte segment basert på de samme prinsipper og til de samme priser som for morbanken, til markedsleie.

Andre tjenester (kontorrekvisita, IT-utstyr m.m.) kjøpes av det enkelte segment fra morbanken til samme pris som morbanken oppnår hos eksterne leverandører.

Det vil være transaksjoner mellom Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS knyttet til overføring av utlånsporteføljer til Møre Boligkreditt AS, rente- og valutasikringsavtaler inngått under ISDA regelverket med tilhørende avtaler om marginering samt ved at Sparebanken Møre yter kreditt ovenfor kredittforetaket. De økonomiske vilkår for overføring av lån fra Sparebanken Møre skal være til markedsverdi. Dersom det kjøpes boliglån med fastrente, skal prisen justeres for over-/underkurs.

Sparebanken Møre er ansvarlig for at de lån som skal overføres til Møre Boligkreditt AS er korrekt etablert og i samsvar med de krav som er nedfelt i avtale mellom kredittforetak og morbank. I tilfelle brudd på disse krav, vil banken være erstatningsansvarlig for de tap som foretaket måtte få som følge av feilen. Sparebanken Møre og Møre Boligkreditt AS har formalisert renteoppgjør for transaksjonsdager fra tidspunkt for overføring av portefølje av utlån til tidspunkt for oppgjør av vederlaget.

I tillegg til innskutt egenkapital i form av kontantinnskudd fra Sparebanken Møre på NOK 2,15 mrd. Pr 31.12.2025 har Møre Boligkreditt AS en rammekreditt i Sparebanken Møre med bevilget ramme på 5 mrd. kroner.

I prising av tjenester Sparebanken Møre yter overfor Møre Boligkreditt AS skilles det mellom faste og variable kostnader for kredittforetaket. Faste kostnader defineres som kostnader kredittforetaket må bære uavhengig av aktiviteten knyttet til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett, erverv av portefølje mv. Variable kostnader defineres som kostnader knyttet til størrelse på portefølje ervervet fra Sparebanken Møre og det arbeidet som må utøves fra bankens ansatte for å levere tilfredsstillende tjenester gitt antall kunder i porteføljen.

KONSERNSTRUKTUR

Morselskap	Hjemland	Hovedvirksomhet
Sparebanken Møre	Norge	Bank

Eierinteresser i kredittinstitusjoner

Selskap	Hjemland	Hovedvirksomhet	Eierandel	Stemmeandel	Bokført verdi 2025	Bokført verdi 2024
Møre Boligkreditt AS	Norge	Finansiering	100 %	100 %	2 150	1 650

Eierinteresser i andre datterselskap

Selskap	Hjemland	Hovedvirksomhet	Eierandel	Stemmeandel	Bokført verdi 2025	Bokført verdi 2024
Møre Eiendomsmegling AS	Norge	Eiendomsmegling	100 %	100 %	9	9
Sparebankeiendom AS	Norge	Eiendomsforvaltning	100 %	100 %	428	9
Storgata 41-45 Molde AS	Norge	Eiendomsforvaltning	100 %	100 %	35	3
Sum eierinteresser i andre datterselskap					472	21
Sum eierinteresser i datterselskap					2 622	1 671

1) Storgata 41-45 Molde AS ble utfisjonert fra Sparebankeiendom AS med virkning fra 1.1.2022

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

MORBANK	2025	2024
Resultat		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	183	131
Mottatt utbytte fra datterselskap	169	132
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	55	50
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	9	15
Balanse pr 31.12.		
Fordring på datterselskap	4 712	4 513
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	281
Gjeld til datterselskap	1 189	2 061
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	12	59
Konsernintern sikring	432	465
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	37 590	35 751

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

30 Andre forpliktelser

KONSERN		MORBANK		
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
		Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		
101	113		107	96
11	11	Avsetninger på garantiansvar	11	11
373	394	Gavemidler (besluttet, ikke utbetalt)	394	373
63	64	Leieforpliktelse	77	124
150	63	Leverandørgjeld	13	18
65	62	Øvrige forpliktelser	60	64
763	707	Sum andre forpliktelser	662	686

Leie av forretningslokaler

Banken leier 25 av sine forretningslokaler fra eksterne utleiere, samt 2 fra bankens heleide eiendomsselskap Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS. For informasjon om kontorenes lokaliteter og areal, se note 31.

MORBANK	2025	2024
Husleie betalt til:		
Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	9	18
Andre eksterne utleiere	26	16

Varighet leieavtaler

Leieavtaler med eksterne utleiere er i hovedsak av 5 års varighet (noen på 1 og 2 år) med 12 måneder gjensidig oppsigelsesfrist og til markedspriser. Leieavtaler med datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har 5 års varighet. Leiebetalingen er markedspris.

Leieavtaler iht. IFRS 16

Konsernet implementerte IFRS 16 Leieavtaler i 2019. Standarden krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. Standarden påvirker konsernets bokføring av leid eiendom.

Konsernet har benyttet seg av muligheten til å ikke balanseføre leieavtaler knyttet til eiendeler av lav verdi og/eller kort levetid (under 1 år). Dette omfatter eksempelvis kontormaskiner og kaffeautomater. Benyttet diskonteringsrente tilsvare bankens marginale lånerente. Bruksrett presenteres i balansen under regnskapslinjen «Varige driftsmidler», mens tilhørende leieforpliktelse presenteres under regnskapslinjen «Andre forpliktelser».

Bruksrett ihht IFRS 16

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
46	61	Bruksrett IB	120	116
7	15	Justeringer	-23	11
28	9	Tilganger	10	28
3	0	Avganger	0	3
17	24	Avskrivninger	33	32
61	62	Bruksrett UB	74	120

Leieforpliktelse ihht IFRS 16

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
47	63	Leieforpliktelse IB	124	119
8	15	Justeringer	-25	11
28	9	Tilganger	10	28
3	0	Avganger	0	3
18	26	Leiebetalinger	36	34
2	3	Renter	3	3
63	64	Leieforpliktelse UB	77	124

Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm

MORBANK	2025	2024
Mindre enn 1 år	30	37
1-2 år	19	34
2-3 år	13	27
3-4 år	6	23
4-5 år	4	5
Mer enn 5 år	10	8
Totalt udiskontert kontantstrøm	83	134

Andre vesentlige avtaler

Konsernet har outsourcet det vesentligste av driften innen IT-området. Sparebanken Møre har en avtale med TietoEVRY om levering av IT-tjenester for sin bankvirksomhet. Sparebanken Møre viderefører samarbeidet om en komplett portefølje av bankløsninger og driftstjenester fra TietoEVRY.

TietoEVRY leverer løsninger som understøtter sentrale banktjenester som innskudd, finansiering, kort og betalingsformidling, regnskap og rapportering, meldingsdistribusjon og kundedialogtjenester, selvbetjeningskanaler og løsninger for bankkontor. I tillegg leverer TietoEVRY sikkerhetsløsninger og drift av samtlige bankløsninger og bankens infrastruktur.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

31 Varige driftsmidler

Anleggsmidler er vurdert til historisk kostpris inkl. direkte henførbare kostnader fratrullet akkumulerte av- og nedskrivninger.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode med følgende tidsprofil:

Driftsmiddel	Tidsprofil avskrivning
Tomter	Avskrives ikke
Fritidseiendommer	Avskrives ikke
Bygninger	50 år
Tekniske installasjoner	10 år
Inventar	8-10 år
Biler	5 år
Kontormaskiner	5 år
IT-utstyr	3-5 år

Bygninger og tomter er i sin helhet eid av bankens to datterselskaper, Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS. Byggene er beregnet til eget bruk i operasjonell drift av banken, og er derfor ikke definert som investeringseiendommer. Bygningsmassen består også av fritidsboliger som disponeres av ansatte. Byggene til bankvirksomheten er lokalisert i konsernets geografiske hjemmemarked, Nordvestlandet. Samlet kontorareal er ca. 7 800 kvm. Bare mindre deler av lokalene er ledige, og det er kun næringslokaler i byggene. Det pågår for tiden renoveringsarbeid i bankens hovedkontor i Ålesund sentrum, som eies av Sparebankeiendom AS. Dette medfører at det ikke er operasjonell drift i bygningen i renoveringsperioden. Kostnadene tilknyttet renoveringsarbeidet aktiveres løpende, og avskrivning starter når bygningen tas i bruk igjen ved innflytting. Byggene er bokført til historisk kost fratrullet akkumulerte av- og nedskrivninger. Det er ingen indikasjoner på verdifall i konsernets bygningsmasse.

KONSERN 31.12.2025	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontor- maskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	427	311	40	76
Tilgang	121	116	4	1
Avgang	-9	-9	0	0
Anskaffelseskost 31.12	557	437	44	77
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	268	167	33	68
Årets avskrivninger	11	5	3	3
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	279	172	36	71
Regnskapsført verdi 31.12	278	265	7	6
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	138	52	27	58

KONSERN 31.12.2024	Sum	Bygg, inkl. tekn.install., tomter/hytter	Biler, IT og kontor- maskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	415	303	38	74
Tilgang	12	8	2	2
Avgang	-1	0	-1	0
Anskaffelseskost 31.12	427	311	41	76
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	256	159	30	64
Årets avskrivninger	13	7	2	3
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	1	0	1	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	267	167	33	68
Regnskapsført verdi 31.12	160	144	8	8
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	138	52	27	58

MORBANK 31.12.2025	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontor- maskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	174	60	39	75
Tilgang	8	3	4	1
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	181	63	43	75
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	136	36	33	67
Årets avskrivninger	10	4	3	3
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	146	41	36	70
Regnskapsført verdi 31.12	34	22	7	6
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	95	10	27	57

MORBANK 31.12.2024	Sum	Bygg, inkl. tekn. install., tomter/hytter	Biler, IT og kontor- maskiner	Inventar
Anskaffelseskost 01.01	164	53	38	73
Tilgang	10	7	2	2
Avgang	-1	0	-1	0
Anskaffelseskost 31.12	175	60	40	74
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	126	32	31	63
Årets avskrivninger	9	4	2	3
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	1	0	1	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	136	36	32	65
Regnskapsført verdi 31.12	39	24	7	8
Lineær avskrivningstid (år)		10-50	3-5	8-10
Kostpris på fullt nedskrevne anleggsmidler i bruk	95	10	27	57

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

32 Immatrielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av aktiverte kostnader knyttet til kjøp av programvare, lisenser og lignende.

Balanseførte immaterielle eiendeler regnskapsføres til kostpris, redusert for eventuell av- og nedskrivning. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet brukstid. Forventet brukstid er normalt fem år.

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å bringe programvaren klar til bruk. Vurdering av nedskrivningsbehov gjennomføres årlig. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare og IT-systemer kostnadsføres løpende over resultatregnskapet.

33 Andre eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtakelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån.

Overtatte eiendeler utgjør totalt 12 mill. kroner (5 mill. kroner i 2024). Dette består av eiendommer 8 mill. kroner (1 mill. kroner) og tomter 4 mill. kroner (4 mill. kroner). Disse eiendommene er i hovedsak ervervet som ledd i realisering av bankens pant. Det er ikke noe mål for Sparebanken Møre å sitte som eier av overtatte eiendommer. I de tilfeller der akseptabel pris ikke blir oppnådd, blir eiendommene forsøkt utleid.

Kapitalinnskudd i Sparebanken Møres Pensjonskasse inngår ikke som en del av pensjonsmidlene i ytelsesordningen. Dette er egenkapital som Sparebanken Møre som sponsor har skutt inn for å tilfredsstille Pensjonskassens soliditetskrav.

KONSERN			MORBANK	
2024	2025		2025	2024
255	282	Anskaffelseskost 01.01	279	253
26	34	Tilgang	34	26
0	0	Avgang	0	0
281	316	Anskaffelseskost 31.12	313	279
196	221	Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	220	195
25	24	Avskrivninger	23	25
0	0	Nedskrivninger	0	0
0	0	Avgang	0	0
221	245	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	243	220
59	61	Bokført verdi 01.01	60	58
61	71	Bokført verdi 31.12	71	60
20	20	Lineære avskrivningssatser i prosent	20	20
5	5	Økonomisk levetid i antall år	5	5

KONSERN			MORBANK	
31.12.2024	31.12.2025		31.12.2025	31.12.2024
5	12	Overtatte eiendeler	12	5
139	139	Kapitalinnskudd i Sparebanken Møres Pensjonskasse	139	139
70	43	Øvrige fordringer	43	61
214	194	Sum andre eiendeler	194	205

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

Resultat pr. egenkapitalbevis (EKB) er beregnet som forholdet mellom årets resultat som tilfaller eierne av egenkapitalbevis iht. egenkapitalbevisbrøken i morselskapet, og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året, justert for evt. emisjoner som ikke gir rett til fullt utbytte. Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis avviker ikke fra resultatet pr. egenkapitalbevis.

KONSERN	2025	2024
Resultat pr egenkapitalbevis (kroner) 1)	9,57	9,95
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis (kroner)	9,57	9,95
Årets resultat som tilfaller egenkapitalbeviserne:		
Årets resultat	970	1 023
Egenkapitalbeviserne andel av resultatet iht EKB-brøken 2)	476	495
Veid antall EKB egenbeholdning	245 400	223 112
Antall egne EKB 31.12	231 141	259 658
Antall egne EKB 01.01	259 658	186 565
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner)	20	20
Veid gjennomsnittlig EKB i markedet	49 550 121	49 392 034
Antall EKB i markedet 31.12 *)	49 564 379	49 535 862
Antall EKB i markedet 01.01	49 535 862	49 248 205
Veid gjennomsnittlig antall EKB utstedt	49 795 520	49 615 145
Antall EKB 31.12 *)	49 795 520	49 795 520
Antall EKB 01.01	49 795 520	49 434 770

*) Etter konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre, økte antall egenkapitalbevis fra 49.434.770 til 49.795.520

1) Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet som egenkapitalbeviserne andel av resultatet som tilordnes egenkapitaleierne delt på antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av året, justert for emisjoner som ikke gir rett til fullt utbytte.

2) Egenkapitalbevisbrøken som danner grunnlaget for fordeling av overskuddet til egenkapitalbeviserne er utregnet basert på tall for morbank. Brøken beregnes som summen av egenkapitalbeviskapitalen, overkursfondet og utjevningsfondet, dividert på morbankens totale egenkapital eksklusive fondsobligasjoner og forslag til utbytte- og gavemidler (annen egenkapital). Egenkapitalbevisbrøken var ved utgangen av året 49,1 % i 2025 (49,1 %)

Informasjon om egne EKB

Dato	Kjøp	Salg	Pris	Egen-beholdning	Andel av EKB kapital	Merknad
01.01.2025				259 658	0,52 %	Inngående balanse (hvorav 50 000 EKB utlånt ifbm market maker avtale)
19.02.2025		82 382	101,50	177 276	0,36 %	Overført til ansatte ifbm godtgjørelsesordning
11.03.2025		1 189	97,50	176 087	0,35 %	Bonus administrerende direktør
17.03.2025		4 346	103,50	171 741	0,34 %	Bonus til ledende ansatte
31.10.2025 - 21.11.2025	59 400		101,28	231 141	0,46 %	Tilbakekjøpsprogram 1-2025, til godtgjørelsesordning
31.12.2025				231 141	0,46 %	Utgående balanse (hvorav 50 000 EKB utlånt ifbm market maker avtale)

Egenkapitalbevis

Sparebanken Møre hadde ved utgangen av 2025 egenkapitalbevis pålydende 996 mill. kroner, fordelt på 49 795 520 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20 kroner. Utover dette består egenkapitalbeviserne kapital av utjevningsfondet på 2 421 mill. kroner og overkurs på 380 mill. kroner. Det er ingen begrensninger i stemmeretten etter vedtektene. Det eksisterer heller ikke rettigheter som kan medføre at det blir utstedt nye egenkapitalbevis.

Egne egenkapitalbevis

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert i balansen på egen linje, som reduksjon til utstedte egenkapitalbevis. Kjøpspris utover pålydende er ført mot grunnfondet og utjevningsfondet i henhold til historisk vedtatt fordeling. Tap eller gevinst på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot grunnfondet og utjevningsfondet i henhold til deres innbyrdes forhold.

Kostnader ved egenkapitaltransaksjoner

Transaksjonskostnader knyttet til en egenkapitaltransaksjon blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen.

Utbyttepolitikk

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

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

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

Det eksisterer ingen særavtaler mellom banken og eiere. Styret kan ikke nekte kjøp eller salg av egenkapitalbevis utover det som fremgår av bestemmelsene i aksjeloven.

Klassifisering av utbytte

Utbytte på egenkapitalbevis og avsetning til utbyttemidler for lokalsamfunnet klassifiseres som annen egenkapital frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Egenkapitalbeviskapital

Sparebanken Møres egenkapitalbeviskapital utgjør 995 910 400 kroner fordelt på 49 795 520 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20 kroner.

Egenkapitalbeviskapitalen er tatt i de følgende transaksjoner:

År	Emisjonstype	Endring i egenkapital-beviskapital	Total egenkapital-beviskapital	Antall egenkapital-bevis
1988	Offentlig emisjon	100,0	100,0	1 000 000
1993	Offentlig emisjon	100,0	200,0	2 000 000
1994	Offentlig emisjon	150,0	350,0	3 500 000
1996	Offentlig emisjon	100,0	450,0	4 500 000
1996	Ansatte emisjon	1,7	451,7	4 516 604
1998	Offentlig emisjon	100,0	551,7	5 516 604
1998	Ansatte emisjon	0,9	552,6	5 526 154
2008	Utbytteemisjon	42,3	594,9	5 949 153
2009	Rettet emisjon	58,5	653,4	6 534 264
2010	Fondsemisjon	130,7	784,1	7 841 116
2013	Rettet emisjon	148,6	932,7	9 327 603
2013	Reparasjonsemisjon	54,1	986,8	9 868 144
2013	Ansatte emisjon	1,9	988,7	9 886 954
2022	Splitt	0,0	988,7	49 434 770
	Konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen			
2024	Sparebanken Møre	7,2	995,9	49 795 520

20 største eiere pr 31.12.2025 (gruppet)	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 838 376	9,72
Verdipapirfondet Eika egenkapital	3 862 238	7,76
Spesialfondet Borea utbytte	2 359 089	4,74
Wenaasgruppen AS	2 200 000	4,42
Kommunal Landspensjonskasse	1 692 107	3,40
MP Pensjon	1 672 018	3,36
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 486 742	2,99
Wenaas EFTF AS	800 000	1,61
Beka Holding AS	750 500	1,51
J.P. Morgan SE (nominee)	659 187	1,32
Lapas AS	641 490	1,29
BKK Pensjonskasse	507 600	1,02
Forsvarets personellservice	461 000	0,93
Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre	360 750	0,72
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,60
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,50
Sparebanken Møre*)	231 141	0,46
PIBCO AS	229 500	0,46
Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfond	204 406	0,41
Borghild Hanna Møller	201 438	0,40
Sum 20 største eiere	23 707 582	47,61
Totalt	49 795 520	100,00

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

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

Egenkapitalbeviselniernes andel av resultatet

Fortjeneste pr. egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utstedte egenkapitalbevis pr. 31.12, justert for eventuelle emisjoner i løpet av året som ikke gir rett til fullt utbytte. Egenkapitalbeviselniernes andel av resultatet tilsvarer egenkapitalbeviskapitalens, utjevningsfondets og overkursfondets andel av bankens totale egenkapital eksklusive fondsobligasjoner og forslag til utbytte- og gavemidler (annen egenkapital) ved begynnelsen av året. Ved en utvidelse av egenkapitalbeviskapitalen i løpet av året i form av en emisjon, medtas en tidsveiet andel av økningen fra og med innbetalingstidspunktet.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Nøkkeltall (morbank)	2025	2024	2023	2022	2021
Børskurs	117,00	97,00	84,00	84,41	444,00
Antall utstedte egenkapitalbevis *)	49 795 520	49 795 520	49 434 770	49 434 770	9 886 954
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	995,90	995,90	988,70	988,70	988,70
Egenkapitalbevisbrøk - årlig gjennomsnitt	49,1	48,4	49,7	49,7	49,7
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	49,1	49,1	49,7	49,7	49,7
Kontantutbytte pr egenkapitalbevis *)	7,00	6,25	7,50	4,00	16,00
Kontantutbytte pr egenkapitalbevis i prosent av børskurs 31.12	6,0	6,4	8,9	4,7	3,6
Effektiv avkastning (prosent) 2)	27,1	24,4	4,3	-1,3	54,6
Kontantutbytte i prosent av egenkapitalbeviseiernes andel av årsoverskudd	75,5	75,6	72,6	47,2	51,6
Resultat pr egenkapitalbevis (kroner) *)	9,28	9,55	10,34	8,48	30,98
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (kroner) 1) *)	85,1	81,5	80,7	74,8	350
Pris/Resultat pr egenkapitalbevis 3)	12,2	9,8	8,3	11,3	14,3
Pris/Bokført verdi (P/B) 1)	1,38	1,19	1,04	1,13	1,27

*) Tallene for 2022 er beregnet basert på gjennomført splitt (1:5) datert 01.04.2022 hvor antall egenkapitalbevis økte fra 9.886.954 til 49.434.770.

1) Konserntall, inkl. avsatt utbytte

2) Beregnet som summen av årets endring i børskurs og utbetalt utbytte i året, dividert på børskurs ved utgangen av foregående år.

3) Beregnet basert på konsernets resultat

	Antall EKB		EKB kapital		Overkurs	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Endring i EKB og overkurs:						
Ordinære EKB 01.01	49 795 520	49 434 770	996	989	379	359
Endringer	0	360 750	0	7	1	20
Ordinære EKB 31.12 *)	49 795 520	49 795 520	996	996	380	379
Egne EKB:						
Egne EKB 01.01	259 658	186 565	5	4		
Endringer	-28 517	73 093	0	1		
Egne EKB 31.12 *)	231 141	259 658	5	5		

*) Etter konvertering av egenkapitalbevis til Sparebankstiftelsen Sparebanken Møre økte antall egenkapitalbevis fra 49.434.770 til 49.795.520

Utbetalt og foreslått utbytte	Totalt beløp (Tall i tusen kroner)
Utbetalt utbytte EKB	
NOK 13,50 pr EKB i 2021	133 474
NOK 16,00 pr EKB i 2022	158 191
NOK 4,00 pr EKB i 2023	197 739
NOK 7,50 pr EKB i 2024	370 761
NOK 6,25 pr EKB i 2025	311 222
Foreslått utbytte	
NOK 16,00 pr EKB i 2021	158 191
NOK 4,00 pr EKB i 2022 *)	197 739
NOK 7,50 pr EKB i 2023	370 761
NOK 6,25 pr EKB i 2024	311 222
NOK 7,00 pr EKB i 2025	348 569

*) Etter gjennomført splitt datert 01.04.2022, økte antall egenkapitalbevis fra 9.886.954 til 49.434.770, dvs 1 gammelt egenkapitalbevis tilsvarer 5 egenkapitalbevis etter splitten.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til

verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

35 Transaksjoner med nærstående parter

Sparebanken Møre har ikke utbetalt honorar for annet arbeid enn styrevervet til styremedlemmer i 2025.

Styremedlem Birgit Midtbust er ansatt som senioradvokat i Advokatfirmaet Schjødt AS, avdeling Ålesund. Advokatfirmaet Schjødt AS har fakturert Sparebanken Møre for juridiske tjenester i 2025, totalt 837 390 kroner (av dette er kr 812 733 viderefakturert til låntakere som i henhold til de aktuelle låneavtalene skal dekke utgiftene til juridisk bistand ved utarbeidelse av lånedokumentasjonen). Transaksjonene ble inngått på ordinære markedsmessige vilkår som om de var gjennomført mellom uavhengige parter.

For informasjon om transaksjoner mellom morbanken og datterselskaper, se note 29. For informasjon om ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte, se note 18.

36 Hendelser etter balansedagen

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

Erklæring i henhold til
verdipapirhandellovens § 5-5

Vi bekrefter at konsernets og bankens årsregnskap for perioden 1. januar til 31. desember 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets og bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til konsernet og banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet og banken står overfor.

Ålesund, 11. mars 2026

I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE

Roy Reite STYRELEDER	Kåre Øyvind Vassdal STYRETS NESTLEDER	Jill Aasen	Anne Jorunn Vatne
Marie Rekdal Hide	Bjørn Følstad	Terje Bøe	Birgit Midtbust
Trond Lars Nydal ADM. DIREKTØR			

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

OVERORDNET INFORMASJON

92 1 Regnskapsprinsipper

94 2 Risikostyring

101 3 Kapitaldekning

103 4 Driftssegmenter

KREDITTRISIKO

105 5 Utlån fordelt på kundegrupper

106 6 Utlån og innskudd fordelt geografisk

107 7 Engasjementer fordelt på risikoklasser

109 8 Engasjementer fordelt på sikkerhetsnivå

110 9 Tap på utlån og garantier

120 10 Kredittforringede engasjementer

MARKEDSRISIKO

122 11 Markedsrisiko

122 12 Renterisiko

123 13 Valutarisiko

LIKVIDITETSRISIKO

125 14 Likviditetsrisiko

RESULTATREGNSKAP

127 15 Netto renteinntekter

128 16 Netto provisjons- og andre inntekter

129 17 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

130 18 Lønn

132 19 Driftskostnader

133 20 Pensjon

135 21 Skatt

BALANSE

137 22 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

139 23 Finansielle instrumenter til amortisert kost

140 24 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

143 25 Finansielle derivater

145 26 Verdipapirgjeld

146 27 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

147 28 Innskudd fra kunder

148 29 Datterselskap

149 30 Andre forpliktelser

150 31 Varige driftsmidler

151 32 Immatrielle eiendeler

151 33 Andre eiendeler

ØVRIGE NOTEOPPLYSNINGER

152 34 Egenkapitalbevis og eierstruktur

155 35 Transaksjoner med nærstående parter

155 36 Hendelser etter balansedagen

155 Erklæring i henhold til
verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Vedlegg

Redegjørelse Åpenhetsloven

For regnskapsåret 2025

1. Bakgrunn

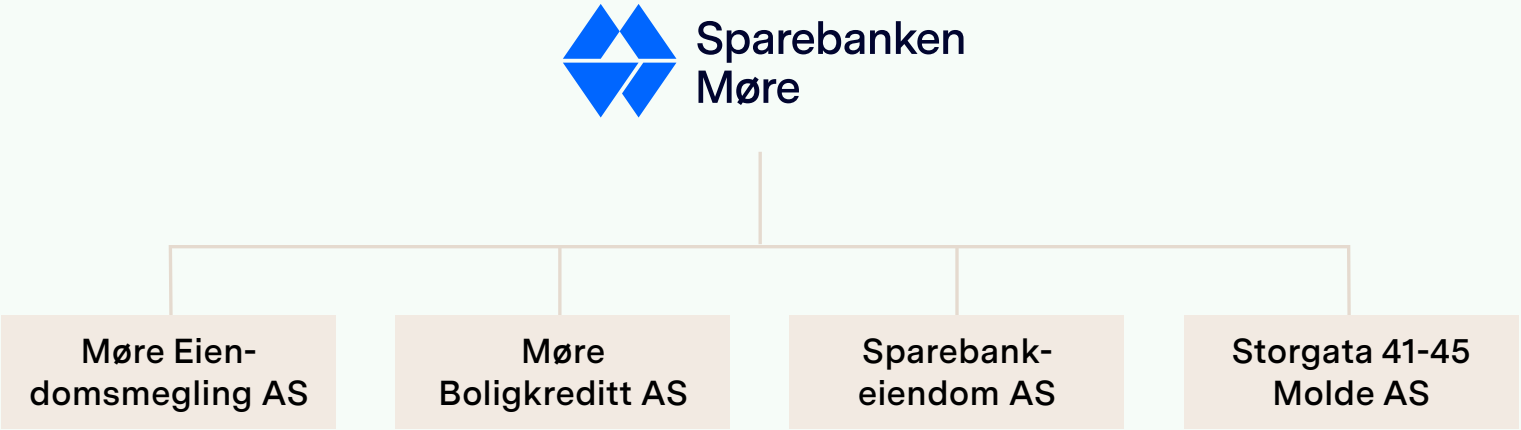
Åpenhetsloven tredde i kraft 1. juli 2022 og har til hensikt å redusere risiko for brudd på menneskerettigheter og sikre anstendig arbeidsforhold i egen virksomhet, i verdikjeden og hos samarbeidspartnere. Videre skal loven sikre tilgang på informasjon. Alle virksomheter som omfattes av loven er pålagt å utføre aktsomhetsvurderinger, og å redegjøre for disse årlig. Denne redegjørelsen gjelder for regnskapsåret 2025.

2. Om Sparebanken Møre [og datterselskaper]

Sparebanken Møre sitt formål er å utføre forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker utfører, og som er innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, og de til enhver tid gitte konsesjoner. Sparebanken Møre kan videre yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester i samsvar med bestemmelsene i Verdipapirhandelloven. Konsernet er sådan totalleverandør av finansielle tjenester innen områdene finansiering, innskudd og plasseringer, betalingsformidling, økonomisk rådgivning, formuesforvaltning, forsikringsformidling og eiendomsmegling. Sparebanken Møre har lokalkontor fordelt over Møre og Romsdal, og et kontor i Oslo.

Styret i Sparebanken Møre sørger for at det årlig gjennomføres en omfattende strategiprosess som definerer konsernets mål, strategier og risikoprofil. Styret har videre vedtatt et sett av ulike strategier og styringsdokumenter som skal danne basis for god og effektiv intern risikostyring. Styret har vedtatt en overordnet bærekraftstrategi for Sparebanken Møre som ligger til grunn for både strategiske beslutninger og løpende operativt arbeid.

Sparebanken Møre består av morselskapet og fire datterselskap, alle datterselskap er 100% eid av Sparebanken Møre. Møre Eiendomsmegling driver meglertjenester hovedsakelig innen kjøp og salg av bolig. Møre Boligkreditt har som formål å erverve lån med pant i bolig fra Sparebanken Møre og finansiere disse gjennom utstedelse av boliglånsobligasjoner (OMF). Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS eier og administrerer bankens bygningsmasse.



INNHold

2 Leder

VIKRSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Møre Boligkreditt har en selvstendig plikt til å publisere redegjørelse i tråd med Åpenhetsloven.

I denne redegjørelsen vil vi redegjøre for Sparebanken Møre sin virksomhet og dets leverandørkjede, bankens tilnærming til aktsomhetsvurderingene og hvilke aktiviteter som er iverksatt i banken, herunder en beskrivelse av den kartleggingen og risikovurderingen som er gjennomført. Avslutningsvis vil redegjøre for Sparebanken Møre sitt videre arbeid med Åpenhetsloven.

VARSLINGSKANAL

Intern varslingskanal
Sparebanken Møres varslingsrutiner skal legge til rette for en trygg og forsvarlig varslings. I tillegg til interne varslingsmottagere er det etablert et eksternt varslingsmottak gjennom avtale med advokatfirma. Ansatte har fått gjennomgang av varslingsrutinene via e-læringskurs

Varslingskanal for verdikjeden
Sparebanken Møre har etablert en kanal for, og rutiner på, mottak av klager og varsler fra kunder og andre eksterne interessenter. En skriftlig beskrivelse av rutinene er tilgjengelig på bankens nettside. Henvendelser besvares i skriftlig dokument og omfatter alle innkomne spørsmål. Kunder og andre berørte parter kan levere sin henvendelse skriftlig, via våre nettsider eller på papir til et fysisk kontor, eller via telefon til sin kontaktperson eller kundeservice.

Den som har sendt inn klage, krav eller varslings skal få svar innen 15 dager. Det er bankens Complianceansvarlig, ev sammen med bankens interne advokat, som gjør første vurdering av klagen og videre ansvarsfordeling og behandling.

Innkomne saker rapporteres kvartalsvis til bankens styre og ledelse, samt årlig til Finanstilsynet. Banken selv har en årlig gjennomgang av innkomne klager, krav og varslinger for å avdekke eventuelle systematiske årsaker som må behandles internt i banken.

3. Vårt arbeid med aktsomhetsvurderinger

Prinsippet for aktsomhetsvurderinger er innarbeidet i Sparebanken Møres arbeid, og i tabellen under angis sentrale elementer i bankens aktsomhetsvurderinger. Aktsomhetsvurderinger for påvirkning på mennesker og miljø er redegjort for i bankens bærekraftsrapport, og ytterligere informasjon om arbeidet kan leses i bankens årsrapport som supplement til denne redegjørelsen.

Sentrale elementer i aktsomhetsvurderingen
Innarbeiding av aktsomhetsvurdering i styring, strategi og forretningsmodell
Samarbeid med berørte interessenter i alle viktige trinn i aktsomhetsvurderingen
Identifisering og vurdering av negative påvirkninger
Iverksetting av tiltak for å håndtere negative påvirkninger
Oppfølging av tiltakenes effekt, og kommunikasjon

Overordnet styringsdokument er bankens retningslinje for intern virksomhetsstyring som legger føringer for Sparebanken Møres opptreden. Retningslinje for etikk og samfunnsansvar beskriver ansvar, gjennomføring og oppfølging av aktsomhetsvurderinger på tre nivå:

- I egen drift
- Ovenfor kunder og leverandører
- I samfunnet vi er en del av

Retningslinjer for etikk og samfunnsansvar gir føringer for hvordan vi skal opptre og håndtere forhold knyttet til etiske vurderinger, menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling, sosiale forhold, det ytre miljøet og bekjempelse av hvitvasking og korrupsjon.

Sparebanken Møre skal gjennomføre risikobaserte aktsomhetsvurderinger i tråd med gjeldende regelverk og OECDs retningslinjer for multinasjonale selskaper. Banken skal som del av gjennomgangen iverksette, følge opp og kommunisere eventuelle tiltak for å stanse, forebygge eller begrense negative konsekvenser. I figuren neste side er bankens verdikjede illustrert:

INNOLD

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status
- 55 E – Klima og miljø
 - 55 E1 Klimaendringer
- 67 S – Sosiale forhold
 - 67 S1 Egne ansatte
 - 74 S3 Berørte samfunn
 - 77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

- 80 G1 Forretningsadferd

- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning



INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Aktsomhetsvurdering i oppstrøms verdikjede:

Vi har jobbet for å ytterligere styrke integrasjon av aktsomhetsvurderinger i bankens allerede godt etablerte leverandøroppfølging. Gode styringssystemer er nødvendig for å lykkes, og aktsomhetsvurderinger må være en integrert del av daglig drift.

Banken har styringssystem som ivaretar kravene i Åpenhetsloven for bankens leverandører og partnere gjennom følgende dokumenter og retningslinjer:

- Kriterier for valg og vurdering av partnere (Partnerstrategi)
- Retningslinjer for Bærekraft i leverandørleddet
- Rutine for informasjonsplikt – Åpenhetsloven
- Styringssystem for IKT med rutine for oppfølging av leverandører
- Rutine for oppfølging av leverandører og tilhørende avtaler

Aktsomhetsvurderinger i egen virksomhet:

Gjennom Retningslinjer for likestilling, mangfold og ikke-diskriminering har vi forpliktet oss til å sikre at vi arbeider proaktivt for å fremme mangfold, likestilling og inkludering, samt opererer i samsvar med de til enhver tid gjeldende regel- og lovverk som omhandler likestilling, mangfold og ikke-diskriminering. Dette inkluderer anerkjente normer for samfunnsansvar og forpliktende nasjonale og internasjonale avtaler og konvensjoner, herunder FNs Menneskerettigheter, ILO konvensjoner og FNs Bærekraftsmål. Det forventes at banken og alle dens interessenter har nulltoleranse mot alle former for diskriminering, og at de ikke under noen omstendigheter er involvert i menneskehandel, tvangsarbeid, barnearbeid eller annet påtvunget arbeid.

Vi jobber for mangfold, inkludering og likestilling og mot trakassering og alle former for diskriminering, inkludert diskriminering på bakgrunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene. En mer detaljert beskrivelse av konsernets arbeid internt kan lese i kapittelet «S1 – Egne ansatte» i Sparebanken Møres årsrapport.

Aktsomhetsvurderinger i nedstrøms verdikjede:

Banken har flere styrende dokumenter for aktsomhetsvurderinger i vår kreditt-, investering og samfunnsaktivitet. Gode kredittvurderinger og god rådgivning er høyt prioritert og gagnar både kunder og banken. Det gjennomføres også aktsomhetsvurderinger i alle nye kundeetableringer i tråd med gjeldende krav om etterlevelse av interne retningslinjer og lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Vurdering av hvitvaskingsrisiko er også en integrert del av kredittinnvilgelsesprosessene i banken.

Sparebanken Møre sin overordnede bærekraftstrategi og retningslinjer for ansvarlige investeringer skal sørge for at banken gjennom egne investeringer og ved sin verdipapirvirksomhet ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, terrorfinansiering, skatteunndragelser, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som er uetiske. Våre porteføljer skal ikke investere i selskaper som er involvert i utvikling, testing, produksjon, lagring eller transport av kontroversielle våpen, eller produksjon av komponenter utelukkende beregnet på kontroversielle våpen. Kriteriet omfatter blant annet landminer, klasevåpen, atomvåpen og biologiske og kjemiske våpen. Vi skal heller ikke investere i selskaper involvert i pornografi, alkohol og tobakk. Vi søker også å utelukke selskaper som tar uakseptabel risiko knyttet til f.eks. brudd på menneskerettigheter, alvorlig miljøskade, korrupsjon og andre brudd på grunnleggende etiske normer.

Selskaper som er oppført på eksklusjonslisten til Statens pensjonsfond etter vedtak av Norges Banks hovedstyre skal ikke være en del av porteføljen til forvaltning i Sparebanken Møre.

Vi forventer at våre fondsleverandører ekskluderer selskaper som ikke er forenelig med krav til bærekraft, virksomhetsstyring, menneskerettigheter og transparens.

Bankens fondsleverandører skal årlig fremlegge en ESG-rapport som viser arbeidet som er utført. Dersom noen av fondene som tilbys er i brudd med bankens retningslinjer skal dette fremlegges i ESG-rapporten.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

4. Kartlegging og risikovurdering av vår leverandørkjede

Banken jobber etter følgende prosess for gjennomføring av aktsomhetsvurderinger basert på OECD sine retningslinjer. Prosessen skal gjennomføres både som ledd i periodisk leverandøroppfølging av enkeltleverandører i tillegg til at det gjennomføres vurdering av

utvalgte deler av leverandørporteføljen årlig. Leverandørvurdering utføres av avtaleansvarlig, samt at en årlig gjennomgang utføres av Avdeling for produkt- og tjenesteutvikling som et ledd i utforming av årlig redegjørelse etter Åpenhetsloven.

Prosessen illustreres som følger:



- Overordnet risiko vurderes etter disse kriteriene:
- virksomhetens art, produkttype/tjeneste (Basert på DFØ’s høyrisikoproduktliste)
 - type avtale (løpende/engangskjøp) og omfang på avtale/kjøp
 - geografi på leverandør og underleverandører (basert på land på «Freedom House» sin liste)
 - kjente tilfeller av negativ påvirkning (korrupsjon, mislighold og sosial dumping)
 - om de har offentliggjort strategier eller policydokumenter knyttet til åpenhetsloven og håndtering av arbeidsforhold og menneskerettigheter.

Hvis leverandørene selv omfattes av åpenhetsloven, undersøkes deres redegjørelser for å se hvordan de arbeider med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Dette gir oss en samlet vurdering av

risikoen for brudd på menneskerettigheter hos de ulike leverandørene.

Basert på kriteriene vurderer vi om det er risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Ved lav risiko dokumenteres vurderingene etter første steg og leverandør følges opp etter standard årlig vurderingsprosess.

Ved avdekket mulig risiko innhenter vi mer informasjon for grundigere vurdering. Vi har utviklet et spørreskjema til dette formålet, men ofte benytter vi også anledningen til å ta en telefon for oppfølgingsspørsmål, eller diskuterer dette på periodiske møter.

Basert på den innhentede informasjonen vurderer vi restrisiko. Hvis risikoen da vurderes som lav, dokumenteres vurderingene og leverandør følges opp etter standard årlig vurderingsprosess.

Hvis risikoen fortsatt vurderes som medium eller høy, definerer vi tiltak i tråd med leverandøren og den identifiserte risikoen. Tiltakene gjennomføres i følgende rekkefølge:

- Dialog og oppfølgingsmøter
- Stedlig revisjon, hvis hensiktsmessig
- Endring av avtaler
- I siste instans: Oppsigelse av avtale

Vår erfaring er at dialog og oppfølgingsmøter gir gode resultater. Det er viktig å ha faste møter og klare oppfølgingspunkter med leverandørene.

Prosessen følger årshjul for leverandører ihht. rutine for oppfølging av leverandører. For leverandører som leverer en funksjon, løsning eller tjeneste som er definert som kritisk eller viktig i «Partner- og leverandør-oversikten», skal avtale- og partneransvarlig vurdere risikoen minimum hvert tredje år i forbindelse med øvrig periodisk vurdering av leverandør. Analysen skal også oppdateres når leverandøren gjør store endringer, som endring i underleverandører eller innføring av nye produkter som kan påvirke risikobildet.

For leverandører av leveranser som ikke defineres som kritiske eller viktig kan oppfølgingens innhold og frekvens tilpasses leveransens karakter, kompleksitet og varighet.

5. Funn i aktsomhetsvurderingene

Banken opplever at Åpenhetsloven har hatt en klar effekt på hvor godt bedrifter dokumenterer og offentliggjør sitt arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Informasjon og styrende dokumenter ligger ofte lett tilgjengelig på nettsider og en stor andel av konsernets leverandører er selv underlagt Åpenhetsloven og har dermed offentliggjort sin redegjørelse for Aktsomhetsvurderinger. Dette har gjort bankens arbeid med aktsomhetsvurderinger i verdikjeden enklere og vi har i større grad forsøkt å sette oss inn i arbeidet som gjøres i stedet for å gjøre masseutsendelse av spørreundersøkelser.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

I den årlige gjennomgangen har vi satt søkelys på leverandører og forretningspartnere innen kategoriene Konsulentfirma og juridiske leverandører, forbruksmateriell og eiendom og vedlikehold.

Bakgrunn for utvalget er at det vurderes som vesentlig risiko for disse faktorene basert på omtale i media og produktkategori:

Konsulentfirma og juridiske leverandører: risiko for overtidsbruk ut over lovlig grense

Forbruksmateriell: produkter og underleverandør-risiko

Eiendom og vedlikehold: risiko for brudd på anstendige arbeidsforhold.

- Vi har gjennomført overordnet vurdering av 67 leverandører.
- 33 av disse blir vurdert til noe risiko som følge av enten leveranse av produkt og/eller tjenester som står på DFØ’s høyrisikoliste eller fordi de har virksomhet/har underleverandører med virksomhet i land som inngår på Freedom House sin liste over land med lav frihet og omfattende menneskerettighetsbrudd. Etter å ha gått gjennom redegjørelsene og annen offentlig tilgjengelig informasjon, vurderer vi restrisikoen til lav. Alle leverandørene redegjør godt for sitt arbeid med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, både internt i egen virksomhet og hos sine underleverandører.
- For 2 av leverandørene ser vi at de ikke har offentlig tilgjengeliggjort informasjon om deres arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Disse leverandørene blir fulgt opp særskilt.

Det er ikke avdekket faktiske brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold hos konsernets leverandører og forretningspartnere i rapporteringsperioden.

6. Oppfølging av fondsleverandører

Media og ulike interesseorganisasjoner har de siste årene satt fokus på hvilke fond norske banker tilbyr, for å se om de er investert i selskaper med virksomhet som medvirker til brudd på folkeretten og menneskerettigheter i okkuperte territorier.

Sparebanken Møre har jevnlig oppfølging av sine fondsleverandører og påvirker disse i lys av ovennevnte gjennom dialog om aktivt eierskap. Vi har ett bevisst forhold til fondene vi tilbyr våre kunder, samt verdien i godt samarbeid med leverandører og samarbeidspartner. Vi vil fortsette å følge opp leverandørene på disse posisjonene og sikre at våre fond har lavest mulig negativ påvirkning på grunnleggende menneskerettigheter.

7. Egen virksomhet

Når det gjelder vår egen virksomhet forholder vi oss til norsk regelverk, herunder Arbeidsmiljøloven. Sparebanken Møre har hatt et bevisst forhold til HMS arbeid i mange år, og er også underlagt Aktivitets- og redegjørelsesplikten, og har rapportert arbeidet vårt i tråd med dette siden 2021. Vi viser til bankens årsrapport for 2025 som inneholder siste rapportering om dette.

Vi har ikke gjort funn knyttet til negativt arbeidsmiljø eller brudd på menneskerettigheter internt. Det gjennomføres årlige HMS- og arbeidsmiljøkartlegginger, og resultatene av disse følges tett opp av både ledelsen og styret i banken, og det iverksettes tiltak ved behov.

8. Videre arbeid

Gjennomføring av aktsomhetsvurderinger er et kontinuerlig arbeid og en del av løpende oppfølging av leverandører, samt ved årlig vurdering.

Vi gjør løpende vurderinger av leverandører ved inngåelse av ny avtale eller endring i avtaleforhold. Grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold settes på agendaen i faste møter med leverandører. Hvis faste møter ikke er avtalt, vil vi innkalle til møter om disse temaene.

To leverandører er på rapporteringstidspunkt under oppfølging for manglende offentliggjort redegjørelse for sitt arbeid med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Redegjørelsen er signert av Sparebanken Møres styre som en del av årsrapporten.

INNOLD

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

- 55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

- 67 S1 Egne ansatte
- 74 S3 Berørte samfunn
- 77 S4 Kunder og forbrukere

80 G – Styring

- 80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

Taksonomirapport

EUs taksonomiforordning (EU 2020/852) er et verktøy for klassifisering av bærekraftige økonomiske aktiviteter. Taksonomirapportering skal vise om en virksomhets aktiviteter er i tråd med langsiktige europeiske klima- og miljømål, og for banker og investorer vise hva som er bærekraftige investeringer. I 2025 ble

det vedtatt forenklinger i taksonomiforordningen for å redusere rapporteringsbyrden for omfattede selskap.

Hovedpunktene i forenklingen er innføring av en vesentlighetsterskel, enklere rapporteringsmaler, enklere DNSH-kriterier for forurensing og utsettelse av detaljerte KPI for finansforetak.

inkludere boliger med estimert energimerke. For boliger bygget før 2021 er beregnet energibehov sammenliknet med terskelverdier for Norges 15 % mest energieffektive boliger, publisert av Eiendomsverdi, benyttet for å definere Sparebankens Møres andel av taksonomiforenelige utlån til privatbolig. For boliger bygget i 2021 eller senere er kriteriet NZEB -10 % lagt til grunn. Uavhengig av byggeår er boliger med energikarakter A inkludert i boligmassen som vurderes som taksonomiforenelig.

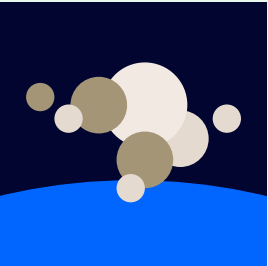
Ved vurdering av «ikke vesentlig skade» på de andre miljømålene, her fysisk klimarisiko i hht vedlegg A i taksonomien, er boliger med fysisk risikoscore 5 og 6, definert av Eiendomsverdi, vurdert som ikke-taksonomiforenelige . Risikoscore er satt basert på om det er hovedbygg eller andre deler av tomten som er i risikosone, samt sannsynligheten for at risiko inntreffer. Vi har dessverre ikke et system for innhenting av faktisk klimatilpasning av boligene i vår portefølje, så det er mulig at noen av de ikke-forenelige boligene har gjort tiltak for f.eks flomsikring, men allikevel ikke blir inkludert i Sparebanken Møres taksonomiforenelige andel utlån til husholdninger.

En svært liten andel av Sparebanken Møres portefølje på næringsliv er selv omfattet av CSRD- og taksonomirapportering. Ved innføring av nye terskelverdier etter omnibusforslaget vil det med dagens portefølje ikke være noen av konsernets kunder som er omfattet.

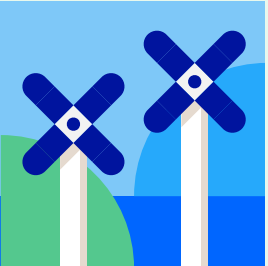
Nøkkeltallsindikatorer for kredittinstitusjoner

Sparebanken Møre er for regnskapsåret 2025 ikke pliktig å rapportere på nøkkeltallsindikatorer i henhold til Delegert kommisjonsforordning (EU) 2021/2178, vedlegg V. For regnskapsåret 2025 rapporterer banken frivillig på nøkkelindikatoren «Grønn brøk for beholdninger (GAR)».

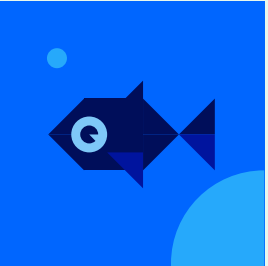
For at en aktivitet skal anses som bærekraftig må den bidra vesentlig til oppnåelsen av minst ett av seks klima- og miljømål:



Redusere og forebygge klimagass-utslipp



Klimatilpasning



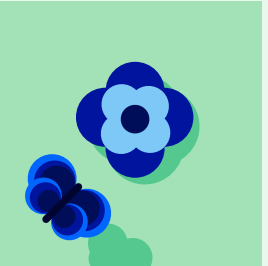
Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og marine ressurser



Omstilling til sirkulærøkonomi, avfallsforebygging og gjenvinning



Forebygging og kontroll av forurensing



Verne om og restaurere naturmangfold og økosystemer

Samtidig må aktiviteten ikke medføre vesentlig skade på de andre fem miljømålene (Do no significant harm, DNSH) og oppfylle minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold.

Forutsetninger

Sparebanken Møre omfattes ikke av taksonomiforordningen slik grensene er satt etter endringer, og rapporterer derfor frivillig for regnskapsåret 2025.

For kredittinstitusjoner skal rapportering i tråd med taksonomien avlegges forholdsmessig konsolidert i tråd med EU 575/2013. For 2025 betyr det at vi i

Sparebanken Møre inkluderer rapporterte tall fra våre heleide datterselskaper. For oversikt over hvilke selskaper dette gjelder, henvises det til årsrapportens [note 29](#) – Datterselskap.

Ved vurdering av taksonomiforenelighet for boliglån til husholdninger er energibehov estimert basert på energikarakter og energibehovsgrenser for de ulike energikarakterene. Kun 43 % av boligene i porteføljen har reelt energimerke, og av disse har igjen 89 % enkel egenregistrering av energimerke. Det er en forbedring fra 2024, men fortsatt lavere andel med registrert energikarakter enn ønskelig. Begge disse parameterne medfører en viss usikkerhet i datakvaliteten. Vi har derfor valgt å også

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

- 67 S1 Egne ansatte
- 74 S3 Berørte samfunn
- 77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

TEMPLATE FOR THE KPIS OF CREDIT INSTITUTIONS

Template number	Name
0	Summary of KPIs
1	Assets for the calculation of GAR
2	GAR sector information
3	GAR KPI stock
4	GAR KPI flow
5	KPI off-balance sheet exposures
6	KPI on fees and commissions income from services other than lending and asset management
7	KPI Trading book portfolio

Template 0: Summary of KPIs to be disclosed by credit institutions under Article 8 Taxonomy Regulation

Disclosure reference date/period t

		Total exposure to Taxonomy-aligned activities (currency)		KPI (2) (%)"	KPI (3) (%)"	% coverage (over total assets) (4) (%)	non assessed exposures (% of covered assets) (5) (%)"	non assessed exposures (% of covered assets) (5) (%)"
		Turnover-based	CapEx-based	Turnover-based	CapEx-based		Turnover-based	CapEx-based
Main KPI	Green asset ratio (GAR) stock					15,2		
Additional KPIs	GAR (flow)							
	Trading book							
	Financial guarantees							
	Assets under management							
	Fees and commissions income (1)							

(1) fees and commissions income from services other than lending and AuM
(2) based on the Turnover KPI of the counterparty
(3) based on the CapEx KPI of the counterparty
(4) % of assets covered by the KPI over banks’ total assets
(5) in accordance with Article 7(8) of this Regulation
Note 1: Across the reporting templates: cells shaded in black should not be reported.
Note 2: Fees and Commissions (sheet 6) and Trading Book (sheet 7) KPIs shall only apply starting 2028.

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Disclosure reference date/period t

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Total [gross] carrying amount	Of which Taxonomy- eligible	Of which Taxonomy- aligned	Breakdown per environmental objective						Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	Non- assessed exposures	Of which financing non- material activities of counter- parties (4)	Of which exposures financing counter- parties reporting in accordance with Article 7 (9)	Of which not assessed considered non-material by the credit institution (5)
					Climate Change Mitigation (CCM)	Climate Change Adaptation (CCA)	Water and marine resources (WTR)	Circular economy (CE)	Pollution (PPC)	Biodiversity and Ecosystems (BIO)							
	Stock/ Flow (Million EUR)																
1	GAR - Covered assets in both numerator and denominator	103 399 417 000															
2	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HFT eligible for GAR calculation"	61 929 679 000															
3	Financial undertakings	1 907 169 000															
4	Loans and advances	1 907 169 000															
5	Debt securities, including UoP																
6	Equity instruments																
7	Non-financial undertakings	342 926 000	0														
8	Loans and advances	342 926 000															
9	Debt securities, including UoP																
10	Equity instruments																
11	Households	59 679 584 000	58 032 163 861	15 709 533 331													
12	of which loans collateralised by residential immovable property	58 054 800 000	57 987 400 000	15 709 533 331													
13	of which building renovation loans																
14	of which motor vehicle loans	116 493 338	44 763 861														
15	Local governments financing																
16	Housing financing																
17	Other local government financing																
18	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties	12 157 000															
19	Exposures included on a voluntary basis (6)																
20	Total GAR assets	103 399 417 000															
21	Assets not covered for GAR calculation	41 457 581 000															
22	Central governments and Supranational issuers	5 085 172 000															
23	Central banks exposure	933 140 000															
24	Trading book																
25	Undertakings and entities not subject to CSRD																
26	SMEs and undertakings (other than SMEs) not subject to CSRD disclosure obligations																
27	Loans and advances	28 414 427 000															
28	of which loans collateralised by commercial immovable property	11 783 853 000															
29	of which building renovation loans																
30	Debt securities																
31	Equity instruments																
32	Non-EU country counterparties not subject to CSRD disclosure obligations																
33	Loans and advances																
34	Debt securities																
35	Equity instruments																
36	Derivatives	1 360 542 000															
37	On demand interbank loans	675 326 000															
38	Cash and cash-related assets	34 562 000															
39	Other categories of assets (e.g. Goodwill, commodities etc.)	10 972 724 000															
40	Total assets	109 417 729 000															
Off-balance sheet exposures (stock) to Undertakings subject to CSRD disclosure obligations and local governments																	
41	Financial guarantees	2 430 000 000															
42	Assets under management																
43	Of which debt securities																
44	Of which equity instruments																

1. The following accounting categories of financial assets should be considered: Financial assets at amortised cost, financial assets at fair value through other comprehensive income, investments in subsidiaries, joint ventures and associates, financial assets designated at fair value through profit or loss and non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, and real estate collateral obtained by credit institutions by taking possession in exchange in of cancellation of debts.

2. Credit institutions shall duplicate this template for reporting on stocks for the calculation of GAR stock, and reporting on new assets for the calculation of GAR flow.

3. Credit institutions shall duplicate this template for turnover based and CapEx based disclosures.

4. in accordance with Article 7(8)(a) and (b) of this Regulation

5. in accordance with Article 4(1a) of this Regulation

6. in accordance with Article 7(3) of this Regulation

INNHold

2 Leder

ViRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

- 41 Basis for bærekraftsrapportering
- 42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft
- 44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger
- 44 Aktsomhetsvurderinger
- 45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering
- 46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede
- 48 Interessenter og deres synspunkter
- 50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi
- 50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema
- 51 Resultat av vesentlighetsvurdering
- 53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet
- 54 Strategiske målsettinger og status
- 55 E – Klima og miljø
 - 55 E1 Klimaendringer
- 67 S – Sosiale forhold
 - 67 S1 Egne ansatte
 - 74 S3 Berørte samfunn
 - 77 S4 Kunder og forbrukere
- 80 G - Styring
 - 80 G1 Forretningsadferd
- 83 Utsiktene fremover
- 83 Takk

84 Årsregnskap

- 84 Resultat
- 85 Balanse
- 87 Egenkapitaloppstilling
- 91 Kontantstrømoppstilling
- 92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovns § 5-5

156 Vedlegg

- 156 Redegjørelse Åpenhetsloven
- 162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre
- 165 ESRS-Indeks
- 166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

ESRS-Indeks

ESRS	DR	Annet lovverk	Tema	Kommentar	Kapittelhenvisninger
ESRS 2	BP-1, BP-2 GOV 1-4 SBM 1-3 IRO 1-2 GDR-A,M,T		Generelle krav	Se også henvisning til informasjon gitt i kapittel Virksomheten, avsnitt «Organisasjon og ledelsesstruktur», samt punkt 8-10 i «Redegjørelse om foretaksstyring».	Generell informasjon
ESRS E1	E1-1-E1-11		Klimaendringer	Klimaendringer	E1 Klimaendringer
ESRS S1	S1-1-S1-16	ARP	Egne ansatte	S1-6: Banken har noen underleverandører som utfører ulike typer oppdrag for banken. Oppdragene er i hovedsak administrative oppgaver innenfor IT, HR og økonomi, og utgjør en liten andel av bankens utførte oppgaver i løpet av et år. Det er ikke oppgaver som settes til underleverandører på fast basis, men etter behov. Banken har ikke rapporteringsoversikt over hvor mange arbeidere dette innebærer p.d.d. S1-11: Personer med funksjonsnedsettelse er velkommen som ansatte hos Sparebanken Møre, og våre lokaler og arbeidsplasser er i stor grad tilpasset eller kan tilpasses ved behov. Per i dag har ikke banken data på andel ansatte med funksjonsnedsettelse.	S1 Egne ansatte
ESRS S3	S3-1-S3-4		Berørte samfunn	Tiltak og mål er under utarbeidelse, ikke fullstendig besvart for 2024	S3 Berørte samfunn
ESRS S4	S4 SBM-3 S4-1-5		Forbrukere og sluttbrukere	Tiltak og mål er under utarbeidelse, ikke fullstendig besvart for 2025	S4 Forbrukere og sluttbrukere
ESRS G1	G1-1-G1-4		Forretningsskikk		G1 Forretningsskikk

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Oppsummering – PRB

Responsible Banking Progress Statement PRB Signatories

Sparebanken Møre FY2025

Prinsipp 1:
Tilpasning

For strategiperioden 2025-2028 er det i konsern-strategien Møre 2028 definert tre strategiske satsingsområder, der bærekraft er innlemmet inn i samtlige strategiske fokusområder. Overordnet bærekraftstrategi er Sparebanken Møres styrende dokument for bærekraftsarbeidet i hele konsernet. Strategien definerer klare rammer og ansvarsfordeling, setter felles mål og skal redusere negative og styrke positive ESG påvirkninger. Den integrerer bærekraft i all virksomhet, styrker risikostyring, støtter omstilling og legger grunnlag for bærekraftig vekst og utvikling. Strategien er forankret i sentrale internasjonale, europeiske og nasjonale rammeverk, inkludert UNEP FI Principles for Responsible Banking, CSRD/ESRS, EU taksonomien, samt norske lover som Åpenhetsloven, Regnskapsloven og Klimaloven. Den støtter bankens arbeid med FNs bærekraftsmål, særlig mål 8, 9, 10, 11, 12, 13 og 17.

Linker og referanser

Les Bærekraftsberetning s 45-46

Les Overordnet bærekraftstrategi – tilgjengelig via sbm.no/berekraft

Prinsipp 2:
Påvirkning og målsetting

Sparebanken Møre identifiserer sine mest vesentlige påvirkningsområder gjennom en årlig dobbel vesentlighetsanalyse som kombinerer påvirkningsvurdering, risikovurdering og dialog med interessenter. Analysen viser både hvordan bankens virksomhet påvirker klima, natur, mennesker og styring, og hvordan disse forholdene representerer finansiell risiko og muligheter. De viktigste påvirkningene inkluderer utslipp fra utlån og egen drift, sirkulære prosesser i lokalt næringsliv, finansiell inkludering og økonomisk helse, samfunnsbidrag og forebygging av økonomisk kriminalitet. I tillegg er fysisk klimarisiko i bolig og næringslivsporteføljen og regional energisituasjon identifisert som sentrale finansielle risikoområder.

Linker og referanser

Les Bærekraftsberetning s 54

Se ESG score kort i Overordnet bærekraftstrategi and Omstillingsplan v.1.0. tilgjengelig på sbm.no/berekraft

Prinsipp 3:
Kunder

Sparebanken Møre jobber ansvarlig med kunder ved å integrere bærekraft og ESG hensyn i alle sentrale prosesser. Banken setter tydelige forventninger gjennom sin bærekraftstrategi, og bruker ESG risikovurderinger, bransjeinnsikt og kundenanalyser i kreditt, rådgivning og produktutvikling – særlig i sektorer med vesentlig påvirkning. Kundene får målrettet rådgivning og støtte i omstillingsarbeidet, og banken tilbyr produkter som fremmer bærekraftige aktiviteter. Fremdrift innen sentrale områder som finansierte utslipp, energiytelse, finansiell inkludering og økonomisk helse følges jevnlig opp gjennom definerte KPler. Løpende kundedialog, engasjement og kompetanseprogram er sentrale virkemidler, og prosessene styrkes fortløpende i tråd med oppdatert strategi og regelverkskrav.

Linker og referanser

Les Bærekraftsberetning 40-80 for mer detaljer på kundenivå, spesielt avsnitt E1

Se også omstillingsplan v 1.0 tilgjengelig via sbm.no/ bærekraft

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning

Prinsipp 4:
Interessenter

Sparebanken Møre har en systematisk interessent-dialog som omfatter medarbeidere, kunder, kapitalmarkedet, leverandører, myndigheter, organisasjoner, akademia, bransjeaktører, media og naturen som «stille interessent». Dialogen danner et sentralt grunnlag for dobbel vesentlighetsanalyse og brukes til å forstå bankens påvirkninger, prioritere vesentlige temaer, sette mål og videreutvikle tiltak og omstillingsplaner. Arbeidet skjer både gjennom direkte dialog, partnerskap, bransjefora og løpende samhandling med interne ressurser, næringsliv og samfunnsaktører, og bidrar til at banken kan støtte opp under regulatoriske forventninger og bærekraftig utvikling i regionen. Endringer i rapporteringsåret reflekteres gjennom årlig risikovurdering, oppdatert vesentlighetsanalyse, justerte mål og i tråd med regulatoriske krav og strategiske behov.

Linker og referanser

Les Bærekraftsberetning s 47-50

Prinsipp 5:
Styring og kultur

Styret har det øverste ansvaret for bærekrafts-arbeidet og følger opp strategi, måloppnåelse og ESG risiko gjennom faste prosesser og rapportering, med Risikoutvalget som bankens ESG utvalg. Administrerende direktør har det operative ansvaret og har delegert gjennomføring til leder for Risikostyring og Compliance, mens divisjons- og seksjonsledere har tydelig ansvar for implementering, måloppfølging og handlingsplaner i egen enhet. ESG risiko inngår i konsernets risikostyring, ICAAP/ILAAP og kvartalsvise rapporteringer, og mål og KPIer er forankret i lederavtaler for å sikre tydelig ansvarlighet og effektiv gjennomføring av omstillings og handlingsplaner. En kultur for ansvarlig bankdrift bygges gjennom kompetanseprogrammer for styret, ledelsen og alle ansatte, inkludert obligatoriske kurs i bærekraft, ESG risiko, bærekraftig finans og rådgivningspraksis, samt kompetansekrav gjennom autorisasjonsordninger og interne opplæringsløp. Dette bidrar til at bærekraft integreres i daglige beslutninger, kundearbeid og produktutvikling. Endringer i rapporteringsåret inkluderer oppdaterte mål, styrkede ESG prosesser, samt ytterligere profesjonalisering av kompetansetiltak og organisering av bærekraftsarbeidet i tråd med ny regulering og oppdatert strategi.

Linker og referanser

Les Bærekraftsberetning p. 41-42 and p. 72

Prinsipp 6:
Åpenhet og ansvarlighet

Sparebanken Møre legger stor vekt på transparens og ansvarlighet i sitt bærekraftsarbeid. Selv om banken er i pulje 2 for innføring av CSRD og først blir rapporteringspliktig fra regnskapsåret 2027 etter «stopp klokken direktivet», har konsernet valgt å videreføre rapportering i tråd med CSRD og ESRS standardene. I 2025 gjennomførte banken en oppdatert dobbel vesentlighetsanalyse, inkludert en sammenlikning med vesentlige tema hos sammenlignbare banker, samt et styrket arbeid med ESG risikostyring og vurdering av vesentlige finansielle risikoer innen klima, miljø, sosiale forhold og styring. Sparebanken Møre rapporterer konsolidert for hele konsernet, med tydelig hensyn til verdikjeden der dette er vesentlig, og oppfyller kravene i Åpenhetsloven og aktivitets og redegjørelsesplikten.

Bærekraftsrapporten for 2025 er ikke revidert av eksternt tredjepart, og banken oppgir tydelig der rapporteringen avviker fra full ESRS etter-levelse. Dette understøtter en åpen og ansvarlig rapporteringspraksis som kontinuerlig videreutvikles i takt med regelverkskrav og beste praksis.

Sparebanken Møre har også et bredt bibliotek på sbm.no/berekraft eller sbm.no/ESG der supplerende informasjon er publisert.

Linker og referanser

Les Bærekraftsberetning p. 40

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

41 Generell introduksjon til bærekraftsarbeidet

41 Basis for bærekraftsrapportering

42 Rollen for styret, ledelse og utvalg relatert til bærekraft

44 Integrasjon av bærekraftsprestasjon i godtgjørelsesordninger

44 Aktsomhetsvurderinger

45 Risikostyring og internkontroll for bærekraftsrapportering

46 Strategi, forretningsmodell og verdikjede

48 Interessenter og deres synspunkter

50 Interaksjon mellom vesentlige temaer og strategi

50 Prosess for identifisering og vurdering av vesentlige tema

51 Resultat av vesentlighetsvurdering

53 Strategier og styrende dokumenter for bærekraftsarbeidet

54 Strategiske målsettinger og status

55 E – Klima og miljø

55 E1 Klimaendringer

67 S – Sosiale forhold

67 S1 Egne ansatte

74 S3 Berørte samfunn

77 S4 Kunder og forbrukere

80 G - Styring

80 G1 Forretningsadferd

83 Utsiktene fremover

83 Takk

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5

156 Vedlegg

156 Redegjørelse Åpenhetsloven

162 Taksonomirapport 2025 Sparebanken Møre

165 ESRS-Indeks

166 Oppsummering – PRB

168 Revisors beretning



KPMG AS
Dronning Eufemias gate 6A
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebanken Møre

Uavhengig revisors beretning

Utalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Møre, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2025, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo
Årendal
Bergen

Drammen
Hamar

Molde
Stavanger

Trondheim
Tynset



Vi har vært revisor for Sparebanken Møre sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 21. mars 2018 for regnskapsåret 2018.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier innenfor driftssegmentet næringsliv

Det vises til note 2 risikostyring, notene 5 til 10 som omhandler kredittrisiko og styrets beregning, avsnitt kredittrisiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Konsernets samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 112 per 31.12.2025. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 68 per 31.12.2025. For utlån og garantier krever IFRS 9 at konsernet beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Konsernet anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; - Sannsynlighet for mislighold (PD), - Tap ved mislighold (LGD), - Eksponering ved mislighold (EAD), - Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko - Vekting av ulike fremtidsrettede scenarioer. Som IRB-bank har Sparebanken Møre utviklet egne modeller for fastsettelse av PD, LGD og EAD. Basert på disse godkjente IRB-modellene har konsernet utviklet en egen modell for beregning av forventet kredittap (ECL). For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (steg 3), foretar konsernet en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: - identifisering av kredittforringede engasjementer, - forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert	Vi har dannet oss en forståelse av konsernets definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap samt kontrollert om de er i tråd med standardens krav. Vi har blant annet; - vurdert om konsernets validering av IRB-modeller og ECL-modell er utført på en faglig forsvarlig måte, - vurdert og testet om konsernets dokumentasjon av modell for beregning av forventede tap er i overensstemmelse med IFRS 9, - vurdert om ECL-modellens resultater er en god prediksjon på de erfarte tapene konsernet til slutt konstaterer, - testet fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i ECL-modellen, - vurdert vekting av ulike scenarioer og sensitiviteten ved ulike vektinger, - etterkontrollert ECL-modellens matematiske nøyaktighet. I vårt arbeid med vurdering av valideringer og modelldokumentasjon knyttet til ECL steg 1 og 2 har vi benyttet vår spesialist. For å utfordre ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2, har vi blant annet; - vurdert og testet ledelsens kontroll med modellens beregninger, - utført analyser av sentrale nøkkeltall, - vurdert modellberegnete forventede kredittap opp mot sammenlignbare banker, Vi har dannet oss en forståelse av hvordan konsernet identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg av kredittforringede engasjementer har vi etterberegnet forventet tap, samt vurdert

INNHold

2 Leder

Virksomheten

6 Tilbakeblikk 2025

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

13 Konsernledelsen

17 Datterselskap

18 Redegjørelse om foretaksstyring

REdegjørelse og Resultater

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning



verdsettelse av sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningenes størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurderinger, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen	ledelsens forutsetninger til forventede kontantstrømmer mot eksterne verddivurderinger. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi, basert på offentlig tilgjengelig informasjon, dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i næringslivsporteføljen er kredittforringet. Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.
--	---

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til note 30 andre forpliktelser og avsnitt andre vesentlige avtaler.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Sparebanken Møre er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for banken som konsesjonspliktig virksomhet. Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på system-genererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT-systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Sparebanken Møre. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere: - om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og - om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.

Pennéo document key: J2Y5D-WUZMI-AN64l-WXYU1-78HIK-NAIRF



Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Vår uttalelse om at årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, dekker ikke bærekraftsrapporten, hvor det skal avgis en separat attestasjonsuttalelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

Pennéo document key: J2Y5D-WUZMI-AN64l-WXYU1-78HIK-NAIRF

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømpoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandelovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning



- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Sparebanken Møre har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn 5967007LIEEXZX5PU005-2025-12-31-1-no i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format og iXBRL-markering av konsernregnskapet.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.



Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi utfører kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av iXBRL-markeringen av konsernregnskapet, og vurderer ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfatter kontroll av samsvar mellom markeringene av data i iXBRL og det reviderte årsregnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Oslo, 11. mars 2026

KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

INNHold

2 Leder

Virksomheten

6 Tilbakeblikk 2025

7 Hovedtall konsern

9 Organisasjon og ledelsesstruktur

10 Styret

13 Konsernledelsen

17 Datterselskap

18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

26 Styrets årsberetning

41 Bærekraft og samfunnsansvar

84 Årsregnskap

84 Resultat

85 Balanse

87 Egenkapitaloppstilling

91 Kontantstrømoppstilling

92 Noter

155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5

156 Vedlegg

168 Revisors beretning

Pennéo document key: J2Y5D-WUZMI-ANG4I-WXYU1-78HIK-NAIRF

Pennéo document key: J2Y5D-WUZMI-ANG4I-WXYU1-78HIK-NAIRF



Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

</

Redaksjon:
Sparebanken Møre

Layout:
Havnevik AS

Foto:
Tony Hall, Tone Molnes, Andreas Winter, Kristin Støylen,
Oclin Media, Memoria, TYD, Sparebanken Møre

Illustrasjoner: Havnevik AS

INNHold

2 Leder

VIRKSOMHETEN

- 6 Tilbakeblikk 2025
- 7 Hovedtall konsern
- 9 Organisasjon og ledelsesstruktur
- 10 Styret
- 13 Konsernledelsen
- 17 Datterselskap
- 18 Redegjørelse om foretaksstyring

REDEGJØRELSE OG RESULTATER

- 26 Styrets årsberetning
- 41 Bærekraft og samfunnsansvar
- 84 Årsregnskap
 - 84 Resultat
 - 85 Balanse
 - 87 Egenkapitaloppstilling
 - 91 Kontantstrømoppstilling
 - 92 Noter
- 155 Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-5
- 156 Vedlegg
- 168 Revisors beretning