

Fjerde kvartal 2025

SpareBank
ØSTFOLD•AKERSHUS



Innholdsfortegnelse

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Samfunnsansvar og bærekraft

Styrets beretning

- 9** Nøkkeltall for 2025
- 9** Hovedmomenter i fjerde kvartal:
- 9** Hovedmomenter for 2025:
- 10** Fjerde kvartal 2025
- 11** 2025 oppsummert
- 12** Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak
- 13** Netto provisjonsinntekter og andre inntekter
- 14** Netto avkastning på finansielle instrumenter
- 17** Sum netto inntekter
- 17** Driftskostnader
- 18** Tap, mislighold og porteføljeutvikling
- 20** Forvaltningskapital
- 20** Utlån
- 20** Innskudd
- 21** Privatmarkedet
- 22** Eiendomsmegling
- 23** Bedriftsmarkedet
- 25** Regnskapshus
- 27** Kapitalanskaffelse
- 28** Kapitaldekning
- 30** Resultat og disponering
- 30** Egenkapitalbevis
- 31** Utsiktene fremover

Hovedtall konsern

Resultatregnskap

Balanse

Egenkapitalbevisbrøk

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra kvartalsregnskapene

Noter

- 45** Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimer og alternative resultatmål
- 46** Note 2 Tap på utlån og garantier
- 52** Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring
- 53** Note 4 Segmentinformasjon
- 55** Note 5 Derivater
- 56** Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
- 57** Note 7 Kapitaldekning
- 60** Note 8 Andre eiendeler
- 60** Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 61** Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
- 62** Note 11 Verdipapirer
- 62** Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko
- 63** Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)
- 64** Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet
- 65** Note 15 Netto renteinntekter

66	Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	Revisjonsberetning
67	Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	Kontaktinfo
68	Note 18 Driftskostnader	
68	Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Om konsernet

SpareBank 1 Østfold Akershus har røtter tilbake til 1835 og derigjennom et konkurransefortrinn med sin lange historie og sterke lokalkunnskap. I 2025 markerer banken sitt 190-årsjubileum og 20 år som børsnotert foretak.

Vi er et regionalt finanskonsern med geografisk markedsområde som omfatter Østfold og Akershus syd. Hovedkontoret ligger i Moss og konsernet har ved utgangen av fjerde kvartal 2025 totalt 282 årsverk fordelt på bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

Vi har kontor i Vestby, Askim, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad, Halden og Drøbak. SpareBank 1 Østfold Akershus er en del av SpareBank 1-alliansen.



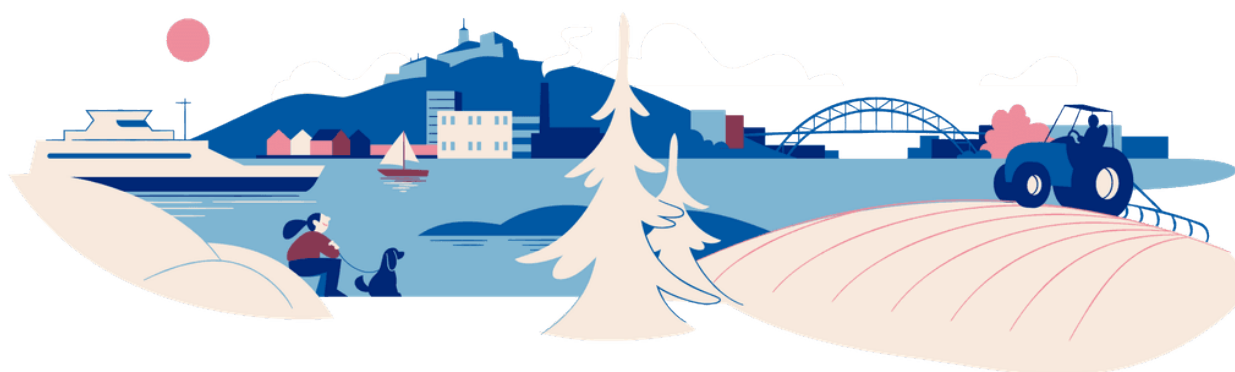
SpareBank 1-alliansen er et bank-, produkt-, og tjenestesamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling DA, deres datterselskaper og andre felleseide selskap.

Våre produkter og tjenester

Konsernet tilbyr et bredt spekter av produkter innen innskudd, plassering, forsikring, pensjon, betalingstjenester, eiendomsformidling, regnskapstjenester, lån, leasing og finansiering.

Kundene våre

Vi holder til i en region med stort potensial og som er i god utvikling. Kombinasjonen av geografisk beliggenhet nær hovedstaden, viktige transportårer til EU, god infrastruktur, korte avstander mellom byene, levende bygder og et velfungerende næringsliv gjør oss attraktive både for tilflyttende privatpersoner og bedrifter. Konkurransen i markedet oppleves som tøff, men sunn. Vi er konkurransedyktige, og opprettholder vår posisjon som den ledende selvstendige sparebanken i Østfold og Akershus syd. Banken jobber for å styrke sin posisjon og ta ytterligere markedsandeler.



Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østfold Akershus er en selvstendig regional sparebank med en lang historie, tett knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av. Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar; å skape verdier for regionen og bidra aktivt til samfunnsutviklingen som en ansvarlig aktør. Dette arbeidet er nært knyttet til vår strategi og visjon om å bli regionens anbefalte finanshus- fordi vi bryr oss.

Gavevirksomheten- en viktig del av samfunnsansvaret

SpareBank 1 Østfold Akershus har en lang tradisjon for å gi tilbake til lokalsamfunnet. Gavevirksomheten er en sentral del av bankens samfunnsansvar, og skjer både gjennom bankens eget gavefond og via de to eierstiftelsene:

- SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus
- SpareBank1stiftelsen Halden.

En stor andel av stiftelsenes overskudd og vårt gavefond gis derfor tilbake til lokalsamfunnene vi er en del av. Gjennom tre helt sentrale satsingsområder ønsker vi å bidra til at Østfold og Akershus syd blir et enda bedre sted å vokse opp, drive næring og bo- nå og i fremtiden.

- **Inkluderende lokalsamfunn**

Vi støtter tiltak som bidrar til livsmestring, samfunnsdeltakelse og som motvirker utenforskap. Tiltak som fremmer integrering og positive relasjoner mellom grupper og generasjoner.

- **Levende lokalmiljø**

Vi skal tilrettelegge for at barn og unge skal få være med på, formidle og nyte kunst, kultur, natur og breddeidrett, for å oppnå mer åpne og aktive lokalsamfunn som skaper bolyst i regionen vår.

- **Grønn omstilling i regionen**

Vi skal bistå regionen i det grønne skiftet gjennom felles møteplasser, økt kunnskap og prosjekter som bidrar til raskere omstilling for å opprettholde og øke konkurransekraften, samt skape nye arbeidsplasser.

Les mer og søk støtte på våre [nettsider](#).

Bærekraft som drivkraft for omstilling

Bærekraft er en av våre viktige samfunnsbyggende områder. Gjennom finansiering, investeringer og rådgivning kan vi bidra til grønn omstilling og sosial bærekraft i vår region. Bærekraft er en del av

konsernstrategien og innarbeidet i bankens policyer og retningslinjer, som setter rammer for vårt arbeid fremover.

Kompetanseheving og bærekraft i praksis

Vi jobber kontinuerlig med å styrke kompetansen og gjøre bærekraft til en del av produktene, tjenestene og rådgivningen vår. Her er noen av tiltakene vi har jobbet med i fjerde kvartal;

Revidert grønt obligasjonsrammeverk

I fjerde kvartal 2025 gjennomførte vi en oppdatering av bankens grønne obligasjonsrammeverk for å sikre fortsatt markedsrelevans og troverdighet i det grønne finansmarkedet. Det grønne rammeverket vil også styrke bankens interne og eksterne bevissthet rundt bærekraftig finansiering og legge til rette for en videre dreining av utlånsporteføljen mot med en miljømessig bærekraftsprofil.

Det reviderte rammeverket fikk en Second Party Opinion fra S&P Global Ratings, som vurderte det som i tråd med ICMA Green Bond Principles 2025 og tildelte rammeverket en Light Green shading.

Oppdateringene omfatter tydeligere kriterier for grønne bygg, forbedrede rapporteringsrutiner og tilpasninger til EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter.

Fremsikt konferansen

Fremsikt konferansen 2025 samlet næringsliv, offentlige aktører og gründere på Verket Scene for å utforske årets tema: «Fremtidens Østfold- muligheter, motstandskraft og grønn vekst». Som medarrangør bidro vi til et program som løftet frem bærekraft som konkurransefortrinn, og hvordan teknologi, partnerskap og sirkulær finans kan skape fart i grønn omstilling. Konkrete eksempler fra regionale virksomheter ga deltakerne innsikt i hvordan grønn omstilling lykkes i praksis. Konferansen styrket vårt samarbeid i regionen og ga nyttig påfyll til videre arbeid med bærekraft og grønn vekst.

Mer om SpareBank 1 Østfold Akershus

Les mer om hvordan vi jobber i [årsrapporten](#) som ligger på våre nettsider.



**“Bærekraft er et av
våre viktigste
samfunnsbyggende
satsningsområder”**

Styrets beretning

Nøkkeltall for 2025

- Resultat etter skatt: 657 mill. kr (651 mill. kr)
- Resultat fra ordinær drift: 611 mill. kr (616 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 842 mill. kr (827 mill. kr) / 1,83 % (1,93 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,02 % (0,11 %)
- Egenkapitalavkastning: 13,1 % (14,3 %)
- Resultat per egenkapitalbevis: kr 49,4 (kr 48,9)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,2 % (17,4 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 7,6 %
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 11,5 %
- 12 mnd. innskuddsvekst: 9,8 %
- Innskuddsdekning: 82,7 % (81,1 %)

Hovedmomenter i fjerde kvartal:

- God utlånsvekst, privatmarkedet vokser med 1,9 % og bedriftsmarkedet med 0,7 % i fjerde kvartal.
- Svært godt resultat knyttet til SpareBank 1 Gruppen.

Hovedmomenter for 2025:

- God utlånsvekst, privatmarkedet vokser 7,6 % og bedriftsmarkedet 11,5 %.
- Revidert avkastningsmål og utbyttepolitikk. Egenkapitalavkastningsmålet er økt til 11% (mot tidligere 10%). Videre kan om lag 50 % av konsernets resultat deles ut i utbytte og gaver så lenge soliditeten tillater det.
- Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis for 2025: kr. 24,50
- Gevinst på 50 mill. kr knyttet til salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.
- CRR3 styrker ren kjernekapitaldekning og bedrer konkurranseevnen.
- Lave tap på 9 mill. kr (42 mill. kr) i hovedsak knyttet til noen få engasjementer innenfor eiendom / eiendomsutvikling.

Fjerde kvartal 2025

Resultat før skatt i fjerde kvartal ble på 178 mill. kr (156 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift utgjorde 146 mill. kr (150 mill. kr). Kvartalet var preget av renteendring, reduksjon i tapsavsetninger og et underliggende svært godt resultat fra SpareBank 1 Gruppen.

Utlånsveksten i privatmarkedet ble på 1,9 % i kvartalet, mens utlånsveksten på bedriftsmarkedet endte på 0,7 %.

Rentenettoen ble 2,43 % mot 2,41 % i foregående kvartal. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak ble tilsvarende 1,80 % mot 1,83 % foregående kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 108 mill. kr (98 mill. kr). Resultatført tap i kvartalet ble på -11 mill. kr (19 mill. kr).

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 21 mill. kr (25 mill. kr) i fjerde kvartal og skyldes i hovedsak gode resultater fra SpareBank 1 Gruppen

Kostnadene økte med 14,2 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor, en økning på 10,0 %. Kostnadsveksten i morbank var på 8,9 % og relaterer seg til økning i personalkostnader og IKT-kostnader. Forskjellen mellom morbank og konsern skyldes økt aktivitet i døtre med tilhørende økte lønnskostnader som igjen må ses i sammenheng med økte inntekter og resultat.

Tilbakeføring av tap på -11 mill. kr (19 mill. kr) i kvartalet er sammensatt av reduksjon i modellberegnete tapsavsetninger og noe økning i enkelte tapsavsetninger på individuelle engasjement.

Egenkapitalavkastningen i fjerde kvartal ble på 11,0 % (10,4 %).



Isegran Fort [foto: Ole Martin Olsen]

2025 oppsummert

Resultat før skatt for 2025 ble på 798 mill. kr (795 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift utgjorde 611 mill. kr. (616 mill. kr).

Rentenettoen inklusivt utlån overført til kredittforetak ble 1,83 % (1,93 %). Sterk konkurranse kombinert med høy vekst har lagt et visst press på marginbildet innen privatmarkedet.

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 195 mill. kr (220 mill. kr) for 2025. Av dette utgjorde gevinst knyttet til salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS 50 mill. kr. Fjoråret var preget av forsikringsfusjon og inntreden av Sogn og Fjordane i Samarbeidende Sparebanker.

Kostnadene økte med 50,7 mill. kr sammenlignet med samme periode i fjor, en økning på 9,7 %. Endringen utover generell prisstigning er fordelt på økt antall årsverk i flere virksomhetsområder, en engangskostnad knyttet til Tietoevry-dommen på ca. 8 mill. kr og en generell økning i IT- og alliansekostnader.

Egenkapitalavkastningen for 2025 ble på 13,1 % (14,3 %).

Egenkapitalavkastning

13,1 %

hittil i 2025

Rentenetto

1,83 %

inkl. kredittforetak

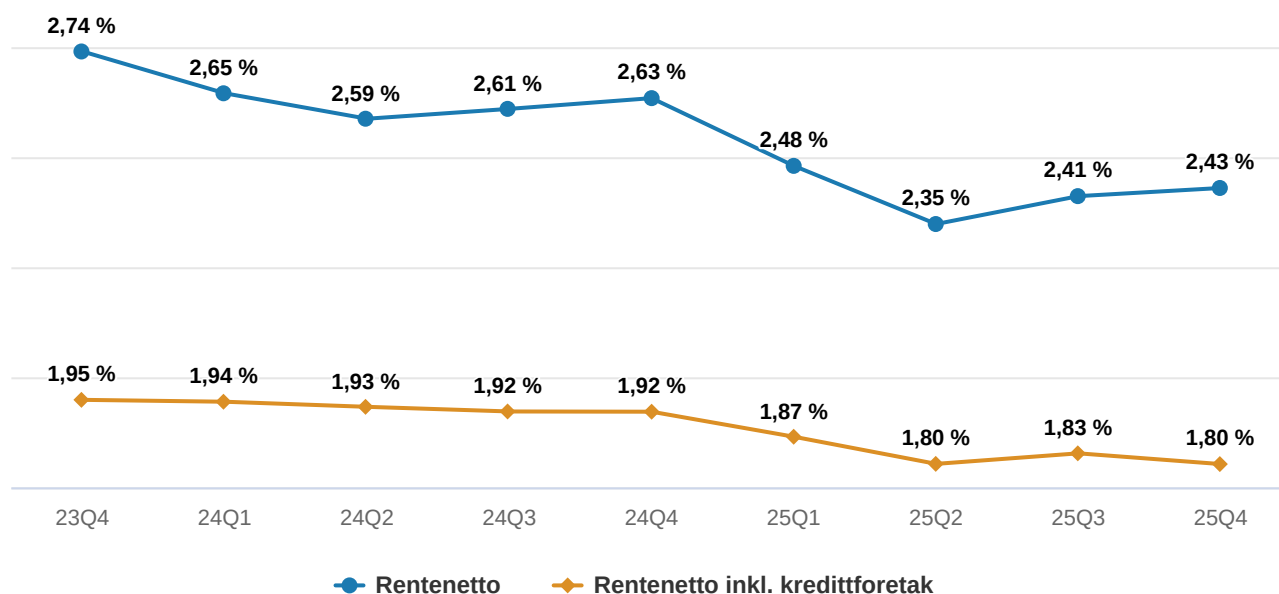
Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen for 2025 ble på 755 mill. kr (756 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 2,43 % (2,62 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Markedsuro, endringer i Nibor og tøff konkurranse har medført at marginbildet var noe svakere hittil i 2025 sammenlignet med et ganske stabilt 2024.

Rentenettoen påvirkes av overførslr til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslr flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 88 mill. kr (71 mill. kr) for 2025.

Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 842 mill. kr (827 mill. kr) og 1,83 % (1,93 %) for 2025. Økning i kroner er sammensatt av volumvekst og reduksjon i margin. Se nærmere spesifikasjon i [Note 15](#).

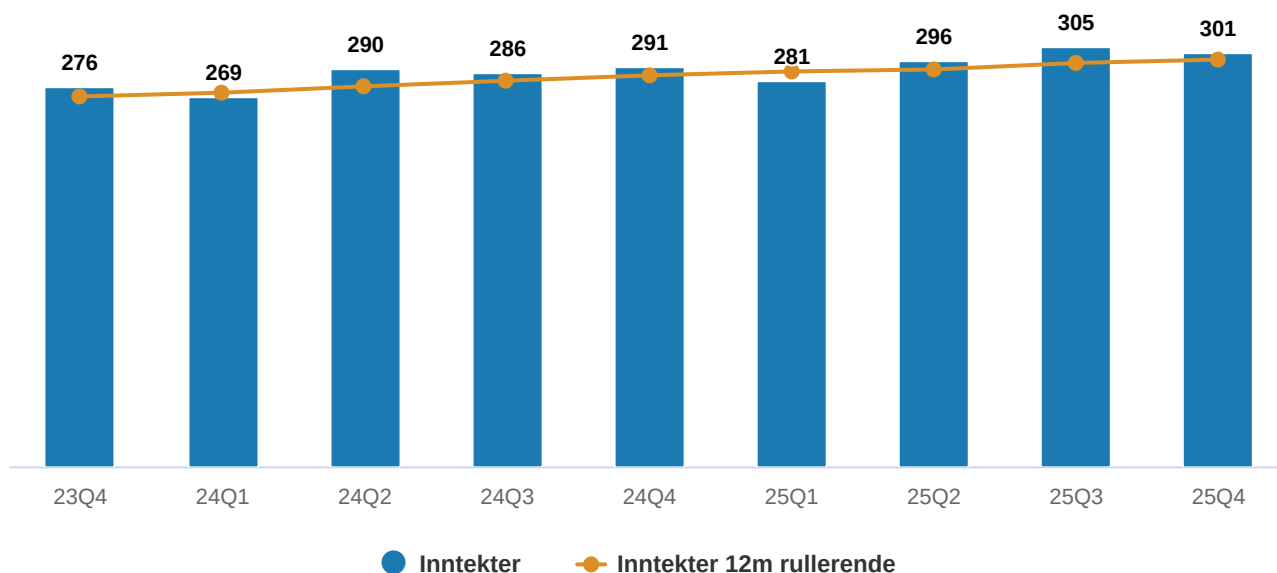
Rentenetto



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter for 2025 ble på 428 mill. kr (382 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 88 mill. kr (71 mill. kr). Økningen relaterer seg i hovedsak til forsikring, eiendomsmegling og regnskapstjenester. Se nærmere spesifikasjon i [Note 16](#).

Inntekter ex. finans



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 195 mill. kr (220 mill. kr) for 2025. Se nærmere spesifikasjon i [Note 17](#).

Salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 SamSpar AS

Den 9. april 2025 ble det inngått avtale mellom SamSpar-bankene om en reallokering av eierandeler i de felleseide selskapene, hvor SpareBank 1 Østfold Akershus solgte seg ned. Transaksjonen ble resultatført i andre kvartal og gav en resultateffekt på 50 mill. kroner i konsernregnskapet og 74 mill. kroner i morbank.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Østfold Akershus mottar sitt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS, som sammen med andre SamSpar-banker eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Østfold Akershus sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker er ved utgangen av kvartalet på 16,60 %, den indirekte eierandelen i SpareBank 1 Gruppen blir dermed 3,24 %.

SpareBank 1 Gruppen konsern leverte et foreløpig resultat før skatt på 5 502 mill. kr (2 904 mill. kr) og 4 307 mill. kr (2 202 mill. kr) etter skatt. Majoritetsandelen av resultatet var 2 390 mill. kr (1 050 mill. kr).

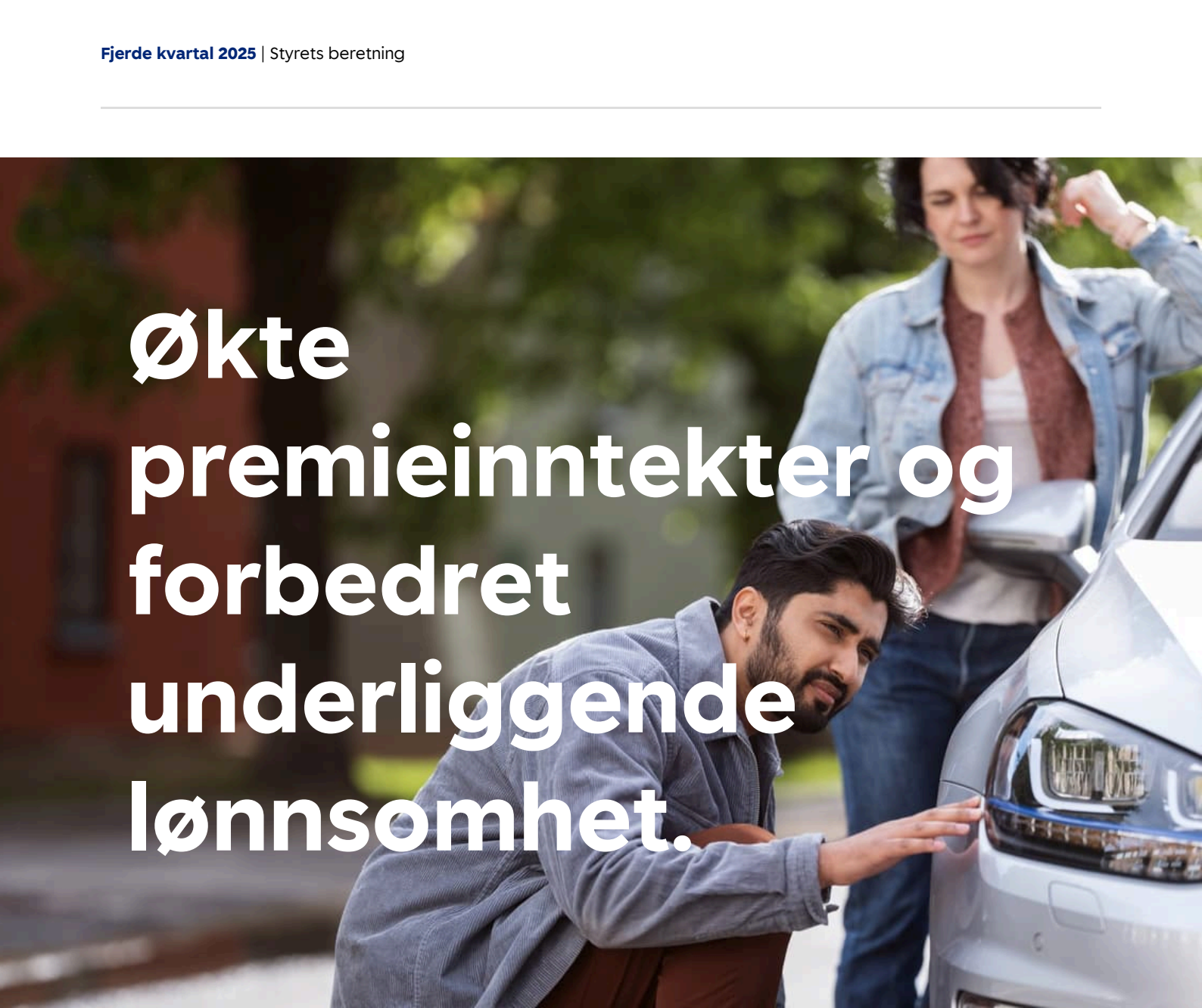
SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt var 82 millioner kroner. Inkludert en andel av korrigert fjorårsresultat på minus 5,4 mill. kr, var resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen for SpareBank 1 Østfold Akershus på 77 mill. kr (89 mill. kr). Samme periode i fjor inneholdt en inntektsføring knyttet til fusjonen mellom Fremtind og Eika på 64. mill. kr. Korrigert for dette var underliggende resultat samme periode i fjor 25 mill. kr. Ettersom SpareBank 1 Gruppen eies via Samarbeidende Sparebanker AS vil det kunne være mindre avvik mellom det resultatet som SpareBank 1 Østfold Akershus tar inn og det indirekte eierandel multiplisert med SpareBank 1 Gruppens resultat tilsier.

Fremtind Holding konsern har økt sitt resultat med 62 % og er den største resultatbidragsyteren i SpareBank 1 Gruppen konsern. Det har vært et år med godt forsikringsresultat som følge av lavere skadefrekvens innen motor PM og BM, samt hus PM. Det er også økte premieinntekter sammenlignet med samme periode i fjor. I tillegg har den løpende avkastningen på renteporteføljen vært bedre enn i fjor.

Kreditor konsern har også en betydelig resultatforbedring sammenlignet med fjoråret, blant annet som følge av økte inntekter innen portefølje, høyere inndrivning av porteføljer og høyere oppskrivning av porteføljer.

Egenkapitalavkastningen ble 18,6 % (11,9 %).

Mer inngående informasjon om SpareBank 1 Gruppens resultat finnes i deres års- og delårsrapporter, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

A photograph of a man and a woman looking at a silver car. The man is in the foreground, leaning over the front of the car, looking at the headlight. The woman is standing behind him, looking at the car. The background is blurred, showing greenery and a building.

Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat for 2025 ble på 873 mill. kr (902 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 21 mill. kr (22 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser, totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet vises som «Inntekter av eierinteresser» i morbank og ble på 96 mill. kr (62 mill. kr), inkludert gevinst fra salg av aksjer i Samspar-selskapene.

I konsern er døtre fullkonsolidert og inngår da ikke i posten inntekter fra eierinteresser. Konsernets andel av resultat fra øvrige eierinteresser regnskapsføres løpende i konsernregnskapet i henhold til egenkapitalmetoden.

Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer, hovedsakelig knyttet til investering i andre selskap i SpareBank 1-alliansen, utgjør 62 mill. kr for 2025 (35 mill. kr). Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes gjennomgående høyere utbytte fra selskaper i alliansen, den største økningen er relatert til SpareBank 1 Finans Østlandet AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Verdiendring på finansielle eiendeler

Nettoeffekt av finansielle instrumenter for 2025 ble -12 mill. kr (14 mill. kr) og består primært av negativ verdiendring på aksjeporteføljen.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter for 2025 ble på 1 378 mill. kr (1 357 mill. kr).

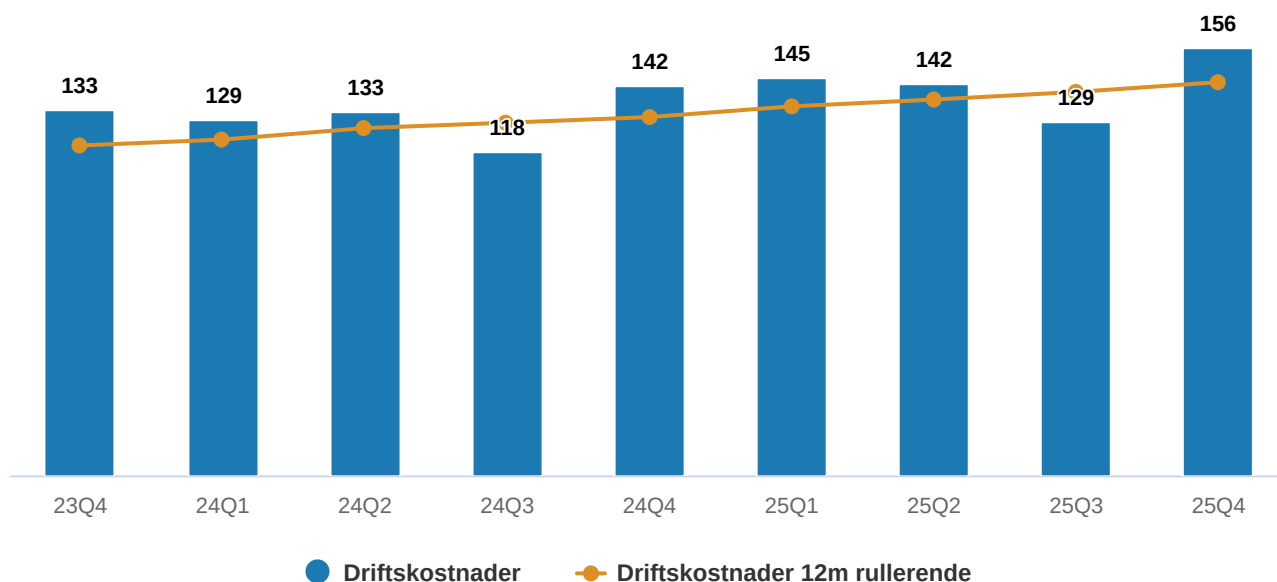
Driftskostnader

Driftskostnadene for 2025 ble på 572 mill. kr (521 mill. kr) og utgjorde 1,84 % (1,81 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Endringen utover generell prisstigning er fordelt på økt antall årsverk i flere virksomhetsområder og økte IT- og alliansekostnader. Deler av økningen i kostnadene knyttet til IT og alliansen skyldes etterfakturerings av kostnader for perioden 2023-2024 knyttet til rettssaken med Tietoevry og økte kostnader til Tietoevry fra og med 2025.

Rettssak mellom SpareBank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS

Lagmannsretten avsa 3. juni 2025 dom i rettssaken mellom Sparebank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS. Dommen innebærer en justering av fastprisen bankene i SpareBank 1-alliansen betaler, med om lag 100 millioner kroner i året. SpareBank 1 Østfold Akershus kostnadsførte i den forbindelse 8 mill. kr knyttet til perioden 2023 til og med andre kvartal 2025.

Driftskostnader



Kostnadsprosenten ble 41,5 % (38,4 %). Kostnadene er påvirket av bevisst satsning innen privatmarkedet med tilhørende oppbemanning samt økt aktivitet i døtre. Kostnadsprosenten forventes å falle over tid ettersom satsningen gir økt vekst og inntekt. Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Økningen i kostnadsprosent sammenlignet med forrige år er videre påvirket av ekstrakostnadene knyttet til Tietoevry som nevnt tidligere.

Se nærmere spesifikasjon av driftskostnader i [Note 18](#).

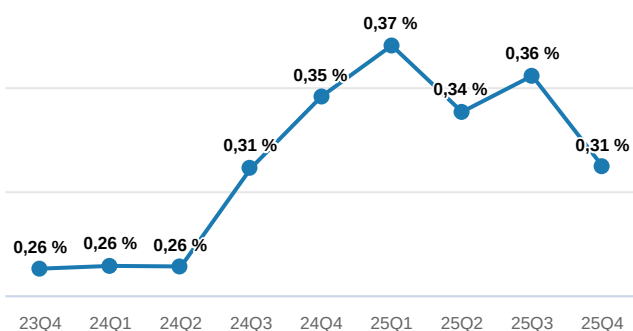
Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap for 2025 ble på 9 mill. kr (42 mill. kr). Resultatført tap for 2025 skyldes primært endring i modellberegnete tapsavsetninger og individuelle nedskrivninger. Det er ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen har økt vesentlig sammenlignet med tidligere perioder.

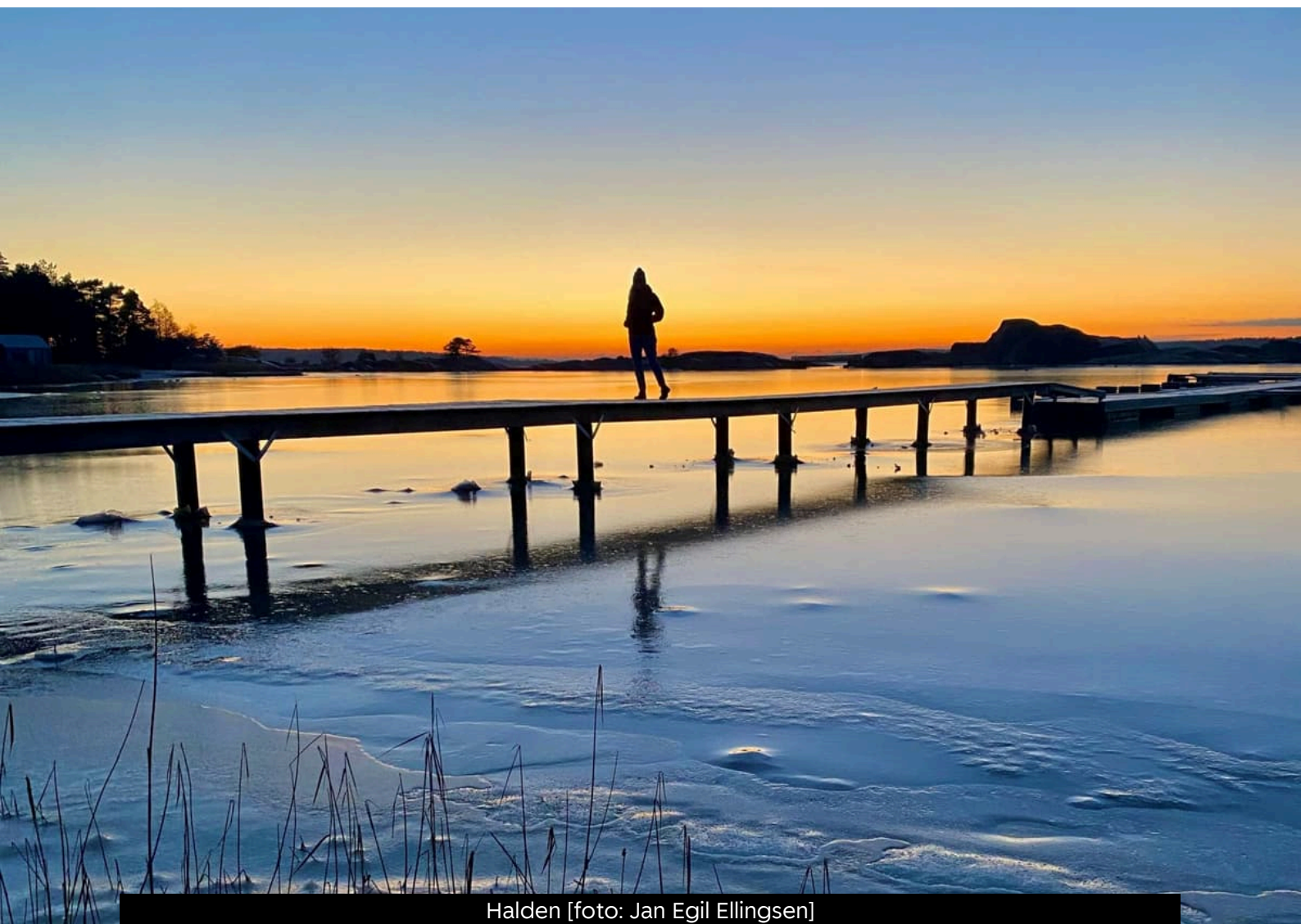
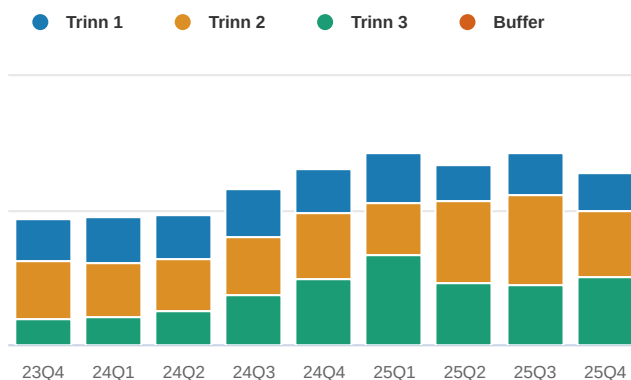
Bransjene Eiendom Utleie og Prosjekt er vurdert ekstra nøye ettersom situasjonen for bransjen er krevende med noe usikre fremtidsutsikter i det korte bildet. Det er etablert strengere policykrav for forhåndssalg. Videre stilles det økte krav til soliditet og valg av riskodempende enterpriseform.

Netto tap utgjorde 0,02 % (0,11 %) av brutto utlån inkludert utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,31% (0,35%) av brutto utlån inkludert utlån overført til kredittforetak. Justert for volumvekst er tapsavsetningene noe lavere enn fjoråret.

Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. kredittforetak



Tapsavsetninger



Halden [foto: Jan Egil Ellingsen]

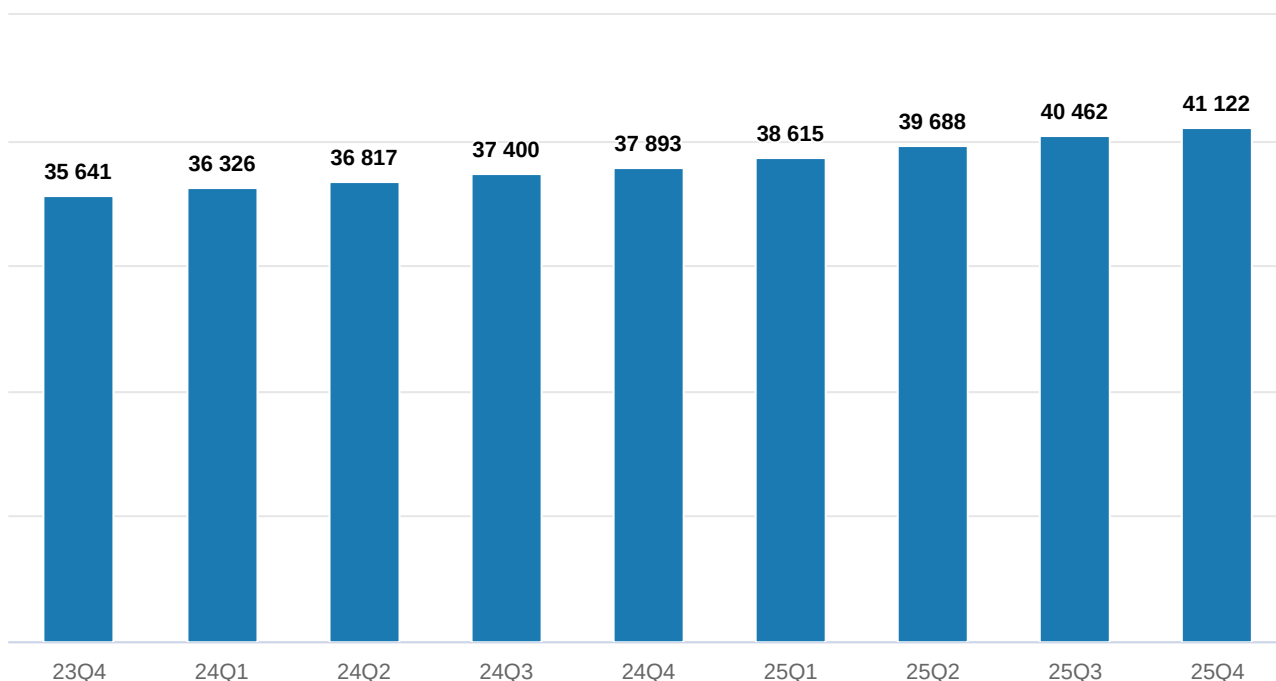
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen inkludert utlån overført til kredittforetak utgjorde 47 141 mill. kr (43 770 mill. kr) ved utgangen av 2025. En endring i 2025 på 7,7 % / 3 372 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 31 406 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 41 122 mill. kr (37 893 mill. kr) ved utgangen av 2025. Det tilsvarer en utlånsvekst på 3 229 mill. kr i 2025, tilsvarende 8,5 %.

Brutto utlån inkl. kredittforetak

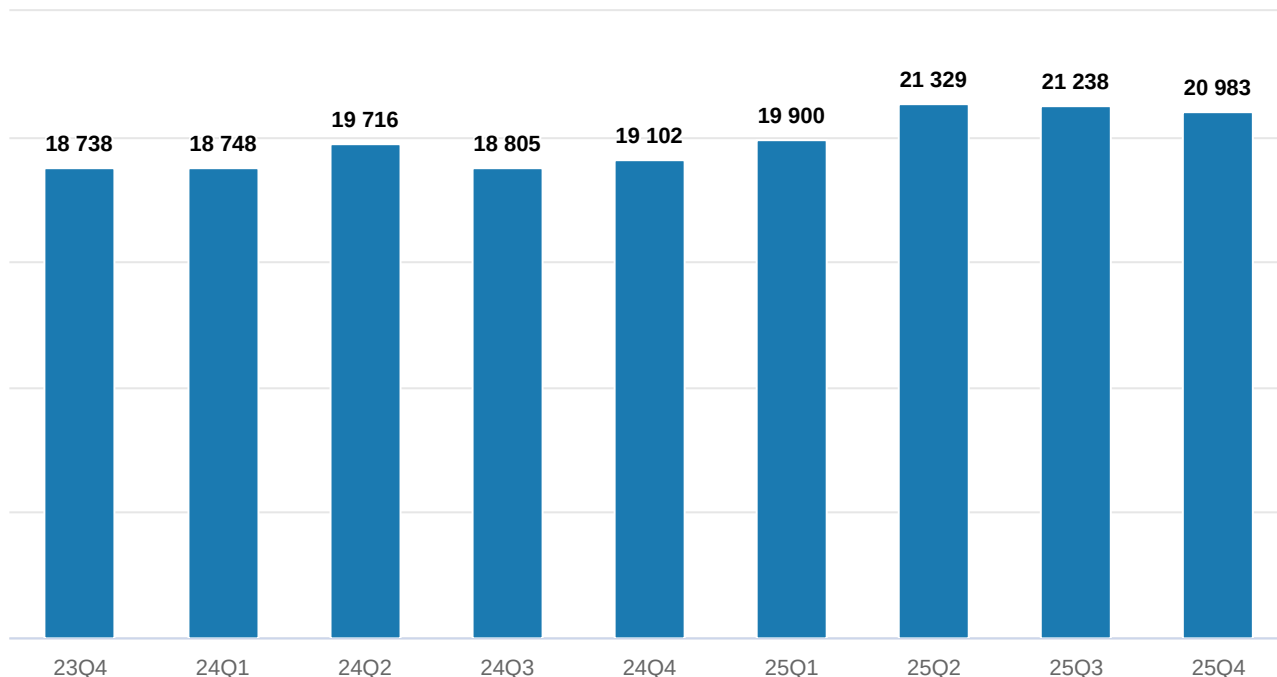


Eksklusive lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 25 387 mill. kr (23 545 mill. kr) ved utgangen av 2025. Det tilsvarer en økning på 1 842 mill. kr i 2025, tilsvarende 7,8 % (6,3 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har endret seg med 9,8 % (1,9 %) i 2025 til 20 983 mill. kr (19 102 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 82,7 % (81,1 %). Det har vært en bevisst satsning mot innskudd innen privatmarkedet i 2025, dette har gitt resultater.

Innskudd



Privatmarkedet

I 2025 har privatmarkedet hatt god vekst, med en utlånsvekst på 7,6 % for 2025 og en innskuddsvekst på 12,1 %. Fjerde kvartal gav en utlånsvekst på 1,9 % og en innskuddsvekst på 0,1 %. Etterspørselen etter finansieringsbevis har vært sterk gjennom hele året, men litt roligere i fjerde kvartal, noe vi også ser på boligomsetningene, og renteendringen mot slutten av perioden har bidratt til økt interesse for boliglånsprodukter. Vi observerer også en merkbar økning i etterspørselen etter våre breddeprodukter ved låneopptak etter endringer i distribusjonen vår og økt interesse for pensjonsprodukter.

Utlånsvekst PM

7,6 %**i 2025**

Vi har tatt markedsandeler, i hele vår region og vokser også noe utenfor vårt markedsområde. Vår region tiltrekker seg stadig flere innbyggere. Redusert reisetid til Oslo styrker både tilknytning og økonomiske muligheter, noe som er gunstig for vår vekst.

Porteføljen vår preges av lav risiko, lave tap og god lønnsomhet. Kundene viser økonomisk ansvar og søker rådgivning ved behov.

Vi kombinerer effektive digitale løsninger med personlig rådgivning, og jobber kontinuerlig for å forbedre kundeopplevelsen og effektivisere for både nye og eksisterende kunder. Vårt mål er å være regionens beste relasjonsbank for våre kunder.



**"Vi kombinerer
digitale løsninger
med personlig
rådgivning."**

Eiendomsmegling

Boligmarkedet var preget av betydelige regionale forskjeller i 2025. Prisene utviklet seg hovedsakelig negativt både nasjonalt og i de fleste lokale markeder. Den nasjonale boligprisveksten endte på 5,0 % i 2025, noe ned fra 6,4 % i 2024. Til sammenligning var konsumprisindeksen rundt 3% for begge årene. I fjerde kvartal 2025 falt boligprisene nasjonalt med 1,6 %.

Lokalt var det store variasjoner, selv om nesten alle områder endte negativt i fjerde kvartal. Distriktene i Østfold hadde en svak positiv utvikling med 0,4 %. Deretter fulgte Sarpsborg med 0,8 %, Fredrikstad med -1,0 % og Indre Østfold med -1,3 %. Moss falt med -1,6 %, og Frogn med -2,1 %. Svakest utvikling i regionen hadde Vestby og Halden, begge med -2,4 %.

Når det gjelder salgsvolum, viste alle lokale områder en økning fra 2024 til 2025. Vestby hadde den største veksten med 25,6 %, fulgt av distriktene i Østfold med 13,2 %, Halden 12,4 %, Sarpsborg 10,9 %, Frogn 6,5 %, Moss 5,8 %, Indre Østfold 5,4 % og Fredrikstad 0,6 %. Den nasjonale omsetningen økte med 7,2% i 2025, mens EM1 Østfold Akershus AS økte med hele 16,6%. Markedsandelene våre økte fra 18,4% til 19%, og vi forventer å fortsette den positive utviklingen i 2026.

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus leverte et resultat på 6,9 mill. kr (2,2 mill. kr) i 2025.

Bedriftsmarkedet

2025 ble et år preget av gradvis stabilisering etter en krevende periode for norsk næringsliv.

For næringslivet i vårt markedsområde har 2025 samlet sett vært preget av varsomhet, men også økende tegn til bedring. Aktiviteten har vært god blant solide små og mellomstore bedrifter med stabile kontantstrømmer, særlig innen handel, logistikk og tjenesteytende næringer. Bygg- og anleggsnæringen har hatt et svakt utgangspunkt, men avslutter året med tegn til bedring i arbeidsmarked og etterspørsel. Samtidig har boligmarkedet vist styrke med høy omsetning og prisvekst på 5 % i 2025, noe som indirekte støtter aktivitet hos flere bedriftskunder i regionen. Innen næringseiendom har året vært todelt. Finansiering er i stor grad tilgjengelig for eiendommer med robust kontantstrøm og moderat belåning, og konkurransen mellom bankene om de beste kundene er økende. Samtidig har markedet blitt mer sensitivt for risiko. Næringseiendommer som står helt eller delvis tomme opplever et tøft finansieringsmarked.

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 Østfold Akershus har tatt markedsandeler i 2025. Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet ble 11,5 % i 2025 og innskuddsveksten ble 5,3 %, hvilket vi er fornøyd med. Veksten avtok i fjerde kvartal som gav en utlånsvekst på 0,7 % og innskuddsvekst på -3,9 %. Veksten i utlån vurderes fortsatt under god kontroll, og kredittkvaliteten i porteføljen er gjennomgående god. Tap- og tapsavsetningene er moderate og underliggende mislighold stabilt lavt. Eiendomsporteføljen, som er bankens største enkeltbransje, vurderes solid og belåningen er til moderate LTV nivåer.

Utlånsvekst BM
11,5 %
i 2025

Arbeidsmarkedet har gjennom året holdt seg relativt sterkt. Ved utgangen av desember var registrert ledighet 2,1 prosent, og NAV melder om en svak nedgang i ledigheten mot slutten av året, særlig innen bygg og anlegg. Dette bidrar til å dempe risikoen for et markert tilbakeslag i husholdningenes etterspørsel og gir et bedre utgangspunkt for 2026. Utsiktene inn i 2026 vurderes som forsiktig positive, men med fortsatt høy usikkerhet. OECD anslår moderat vekst i fastlandsøkonomien i 2026, støttet av økt kjøpekraft, lavere inflasjon og etter hvert noe lavere rente.

Samtidig vil geopolitisk uro, handelskonflikter og utviklingen i eiendomsmarkedet fortsatt kunne påvirke investeringsviljen hos næringslivskundene.

For Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 Østfold Akershus innebærer dette at vi går inn i 2026 med et tydelig fokus på selektiv vekst, god risikostyring og tett kundeoppfølging. Vi forventer økt aktivitet innen refinansiering og investeringer etter hvert som rentebildet bedres, men vil fortsatt prioritere kunder og prosjekter med bærekraftige forretningsmodeller, solide kontantstrømmer og realistiske vekstplaner. Banken står godt rustet til å støtte næringslivet i regionen. Vi har mange dyktige rådgivere med lokal tilhørighet og kunnskap, og vi står klare til å ha konstruktive samtaler med våre eksisterende og nye kunder. Hos oss får kundene alt de trenger innen bank, forsikring, eiendomsmegling og regnskap. Vi har tro på at den samlede kompetansen som Finanshuset Sparebank 1 Østfold Akershus besitter, vil gjøre oss til en vinner i konkurransen fremover.

Vi er en lokalbank som tar ansvar for vår region og som kundene kan vokse med. Vi har god kapasitet til tett kundeoppfølging av SMB segmentet og har de mest fornøyde mobilbank-brukerne i markedet. Kundene gir oss meget gode tilbakemeldinger på hjelp fra vårt lokale bedriftssenter og vår ambisjon er å bli anbefalt av alle våre kunder.



Regnskapshus

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus ønsker å bidra til utvikling av regionen gjennom å hjelpe bedriftsledere og -eiere med å utvikle sine virksomheter. Bransjeglieningen mellom bank og regnskap er et faktum. Regnskapshuset har 40 ansatte med kontorer i Sarpsborg, Moss og Fredrikstad. I Fredrikstad er Regnskapshuset nylig samlokalisert med Eiendomsmegler 1 Østfold Akershus og SpareBank 1 Østfold Akershus i et nytt finanshus.

Selskapet har hatt en god vekst de siste årene og både store og små bedrifter har valgt SpareBank 1 Regnskapshuset som sin sparringspartner og støttespiller.

De utfordrende tidene vi lever i gjør at stadig flere bedrifter ser behovet for kompetente rådgivere innen regnskap, lønn/HR og finans. Vi har ambisjoner om fortsatt vekst og økt omsetning, og er overbevist om at satsningen vil merkes i form av enda bedre kundeopplevelser i bank og regnskapshus.

Grundige analyser er avgjørende for å fatte riktige beslutninger og det er vårt utgangspunkt når Regnskapshuset innleder et samarbeid med nye kunder. Først gjennomføres en analyse av selskapets økonomiske tall og regnskap, samt en vurdering av selskapets strategi for vekst og utvikling. Videre legges det vekt på bedriftens evne til å ta i bruk moderne teknologi og vilje til omstilling og fornyelse.

Klimaregnskap er også et satsingsområde for Regnskapshuset, og vi har i dag kunder som bruker dette, og vi er klare til å veilede når det gjelder rapporteringer.

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus leverte en omsetning på 51,6 mill. kr og et resultat på 3,3 mill. kr (3,5 mill. kr) i 2025.



Kapitalanskaffelse

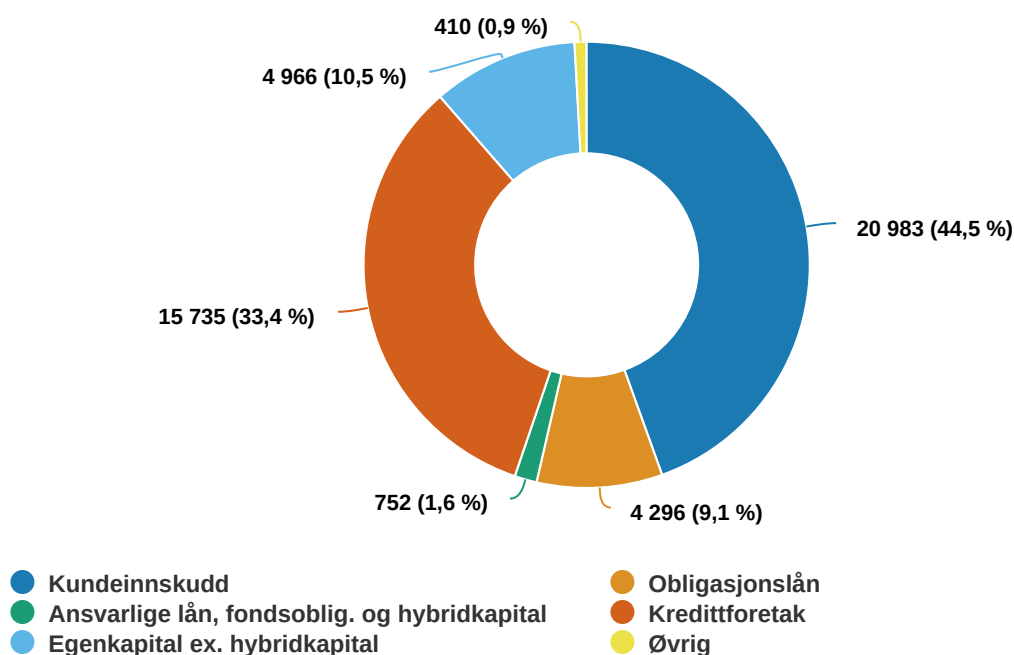
Kapitalmarkedene har vært velfungerende i 2025. Låneforfall neste 12 måneder er 425 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 163 % og NSFR på 130 %.

Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift uten refinansiering av låneforfall i lengre enn 15 måneder og lengre enn 9 måneder i stor krise i bank og i markedet. SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating.

Gjennomsnittlig vektet løpetid på samlet utestående gjeld er på 3,0 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4 296 mill. kr (4 396 mill. kr). I tillegg kommer ansvarlig lån på 450 mill. kr (450 mill. kr) og to fondsobligasjoner pålydende 300 mill. kr (300 mill. kr) som er klassifisert som egenkapital.

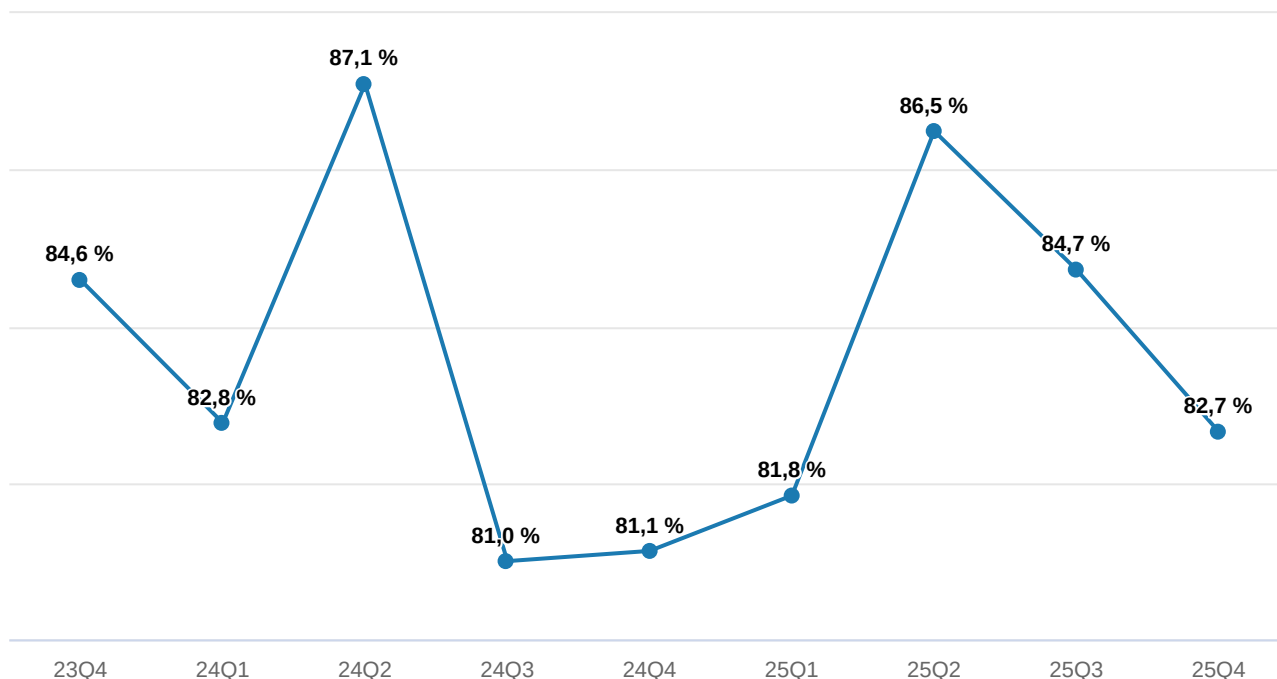
Finansieringskilder



Ved utgangen av perioden er 14 625 mill. kr (13 336 mill. kr) av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt utgjør 1 110 mill. kr. (1 012 mill. kr). Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av perioden 8.151 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 82,7 % eksklusive kredittforetak og 51,0 % inkl. Kredittforetak.

Innskuddsdekning ekskl. kredittforetak



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2025 hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,2 % (17,4 %), en kjernekapitaldekning på 19,8 % (19,0 %) og en kapitaldekning på 22,0 % (21,3 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,7 % (9,1 %).

Endringen i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med forrige kvartal som var 18,6 % skyldes i hovedsak utlånsvekst i 4. kvartal.

Ved overgangen til CRR3 fikk konsernet en økning i ren kjernekapital målt ved utgangen av andre kvartal 2025 på ca. 2,6 prosentpoeng. Implementeringen av økning i gjennomsnittlig risikovektgulv for IRB foretak fra 20 % til 25 % medførte en reduksjon i konsernets kapitaldekning ved utgangen av tredje kvartal på ca. 0,5 prosentpoeng som følge av konsernets eierskap i SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank ASA. Nettoeffekten av overgangen fra CRR2 til CRR3 ble dermed ca. 2,1 prosentpoeng.

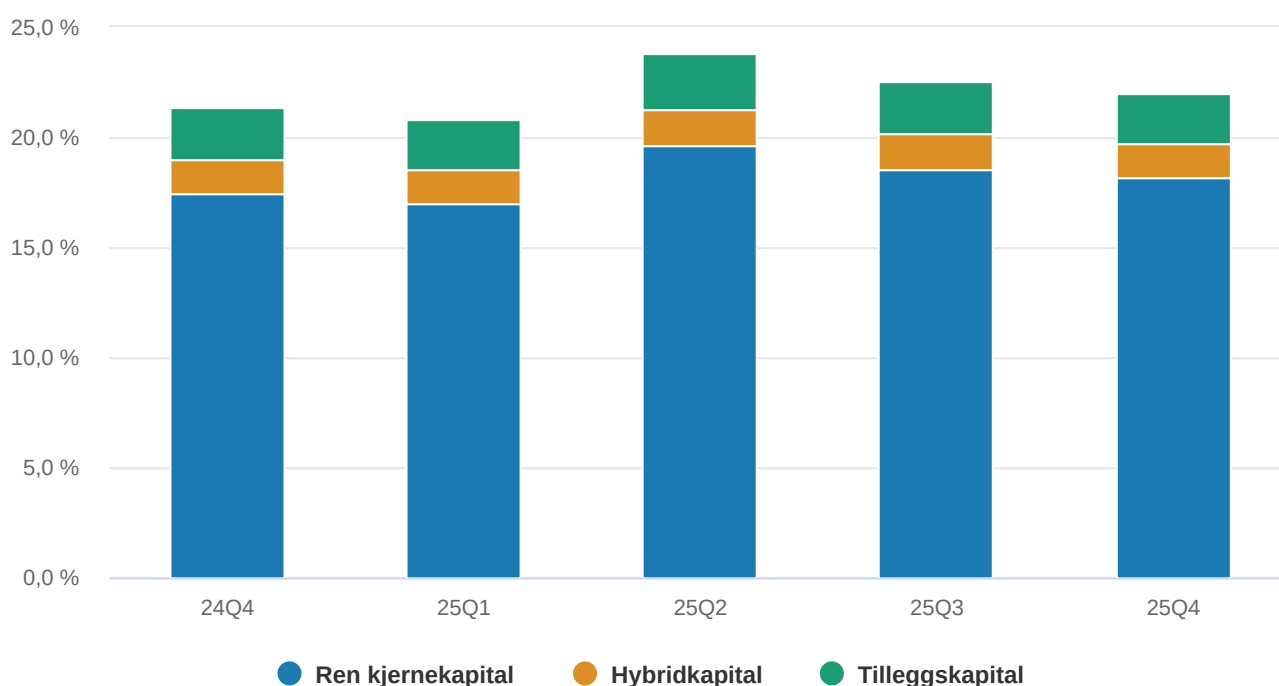
Ren kjernekapitaldekning

18,2 %

(konsolidert)

Ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for morbanken var henholdsvis 23,3 % (21,9 %), 25,0 % (23,5 %) og 27,5 % (26,0 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 13,6 % (14,2 %).

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Konsernet mottok i februar 2025 nytt krav til pilar 2 fra Finanstilsynet. Konsernet skal ha et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør minst 1,9 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital. Det nye kravet gjelder fra og med 31. mars 2025.

Med bakgrunn i nytt pilar 2-krav har styret besluttet at ren kjernekapitaldekning skal være minimum 16,07 %, kjernekapitaldekning minimum 17,93 % og kapitaldekning minimum 20,40 %. Rammene inkluderer en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng. Uvektet kjernekapitaldekning skal minimum utgjøre 4,0 %, inkludert en margin på 1,0 prosentpoeng. Konsernet har en soliditet som ligger langt over de regulatoriske kravene.

Resultat og disponering

Konsernet fikk for 2025 et resultat på 657 mill. kr (651 mill. kr). Tilsvarende for morbank var 596 mill. kr (535 mill. kr)

For 2025 vil styret foreslå et utbytte på kr. 24,50 (kr. 30,10) pr egenkapitalbevis, til sammen 304 mill. kr. Det tilsvarer 50 % av egenkapitalbevisernes andel av overskuddet i konsern. Det foreslås tilsvarende en utdeling av gaver på 22 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes egenkapitalbrøken på samme nivå. Utbytte for 2025 er i tråd med tidligere kommuniserte målsetninger.

Egenkapitalbevis

Konsernet har i april 2025 revidert sitt avkastningsmål og utbyttepolitikk. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at om lag 50 % av konsernets årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på minimum 11 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av [Note 19](#).

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. 192 av konsernets ansatte, samt medlemmer av styret i banken, deltar i spareprogrammet som går fra september 2025 til august 2026.

Markedet for brukte boliger er stabilt og velfungerende.



Utsiktene fremover

2025 har vært ett år der alle forretningsområdene i konsernet har tatt markedsandeler. SpareBank 1 Østfold Akershus har også fremover tydelige ambisjoner om vekst og videreutvikling, med et sterkt fokus på å styrke den regionale posisjonen. Ambisjonene er også knyttet til det å være en attraktiv arbeidsgiver og bidra aktivt til utviklingen av næringslivet i regionen.

Det forventes sterk konkurranse om privatmarketskundene i tiden fremover, noe som kan legge press på rentenettoen. Derfor blir det ekstra viktig å ha god kontroll på kostnadene. Større bruk av kunstig intelligens vil bidra til både høyere tempo og økt kundeverdi, samtidig som prosessene blir mer effektive. Selv om teknologien gir mange fordeler, er det fortsatt avgjørende å bevare lokal kunnskap og nærhet til kundene da dette fortsatt vil være konkurransefortrinn som teknologien ikke erstatter.

Konsernet leverer en egenkapitalavkastning på 13,1 %, som er godt over målet på 11 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 18,2 % mot kravet på 16,07 %, er den finansielle posisjonen sterk. Denne

finansielle styrken gir konsernet betydelig handlefrihet til å tilpasse seg endringer i markedet, støtte videre vekst, levere konkurransedyktig avkastning til investorene og ivareta kundene gjennom ulike økonomiske konjunkturer.

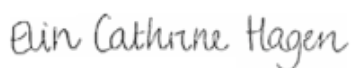
Moss, den 9. februar 2026

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



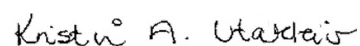
Per A. Lilleng

Styrets leder



Elin Cathrine Hagen

Styrets nestleder



Kristin Utakleiv



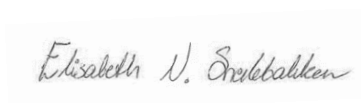
Bjarne Peder Lind



André Tandberg



Christina Westerveld Haug



Elisabeth N. Snerlebakken

Ansattes repr.



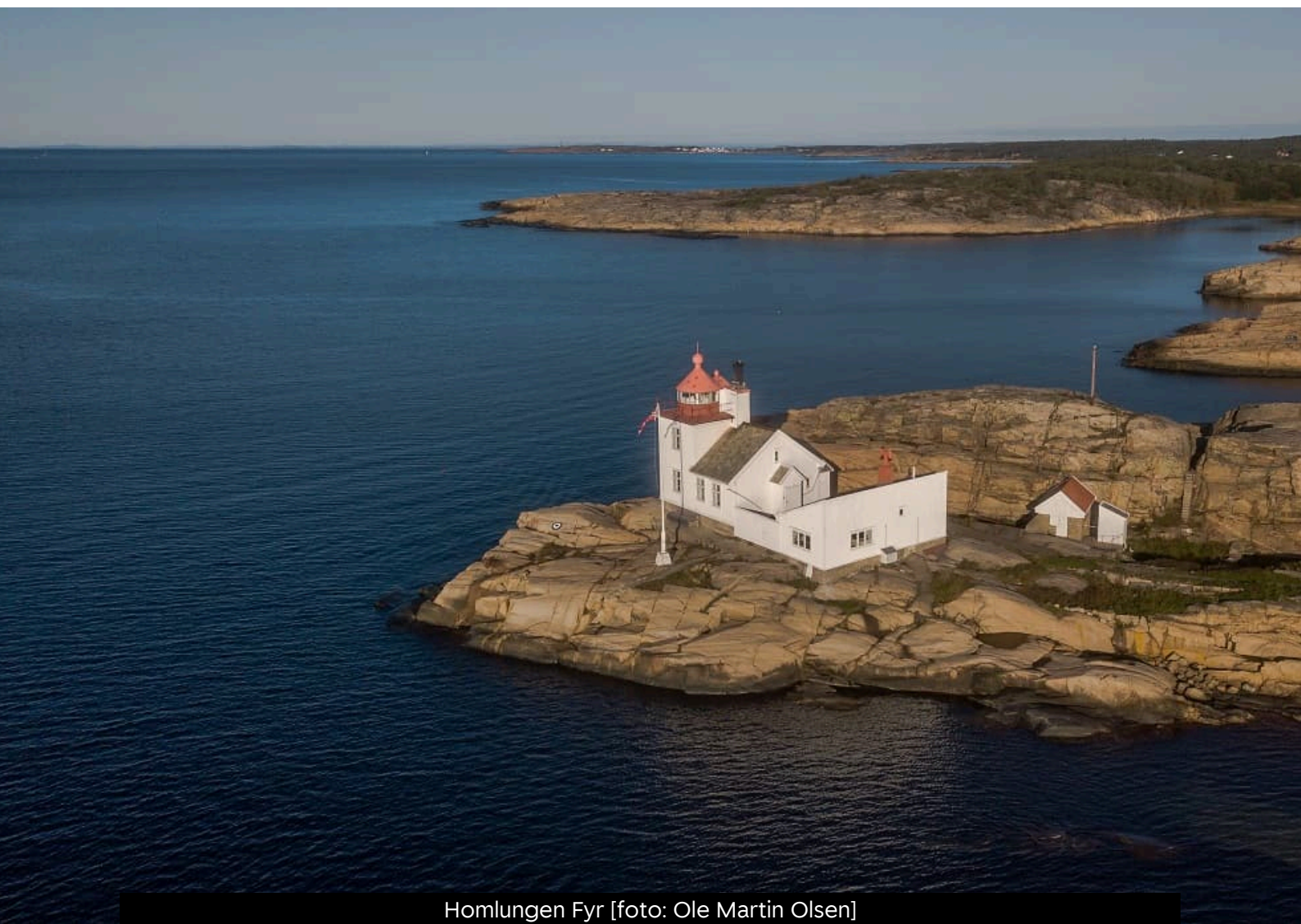
Øyvind Funderud

Ansattes repr.



Arild Bjørn Hansen

Adm. direktør



Homlungen Fyr [foto: Ole Martin Olsen]

Hovedtall konsern

	31.12.2025	31.12.2024
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning 1)	13,1 %	14,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	13,0 %	14,4 %
Resultat av ordinær drift %	1,97 %	2,14 %
Kostnadsprosent 2)	41,5 %	38,4 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	25 387	23 545
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	41 122	37 893
Innskudd fra kunder	20 983	19 102
Innskuddsdekning	82,7 %	81,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	7,8 %	6,3 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	8,5 %	6,3 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	9,8 %	1,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	31 526	29 273
Forvaltningskapital	31 406	29 421
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	47 141	43 770
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak		
Tapsprosent utlån inkl KF 3)	0,02 %	0,11 %
Tapsavsetning vs utlån inkl KF	0,31 %	0,35 %
Tapsavsetning trinn 3 vs utlån inkl KF	0,12 %	0,13 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern		
Kapitaldekningsprosent	22,04 %	21,34 %
Kjernekapitalsprosent	19,77 %	18,99 %
Ren kjernekapitalprosent	18,22 %	17,41 %
Ansvarlig kapital	5 141	4 978
Kjernekapital	4 612	4 431
Ren kjernekapital	4 251	4 061
Risikovektet balanse	23 327	23 333
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	9,1 %
Kontor og bemanning		
Antall kontor	7	7
Antall årsverk	282,0	272,0

Resultatsammendrag	01.01. - 31.12.2025		01.01. - 31.12.2024	
Netto renteinntekter	755	2,43 %	756	2,62 %
Netto provisjons- og andre inntekter	428	1,38 %	382	1,32 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	195	0,63 %	220	0,76 %
Sum inntekter	1 378	4,44 %	1 357	4,71 %
Sum driftskostnader	572	1,84 %	521	1,81 %
Driftsresultat før tap	807	2,60 %	836	2,90 %
Tap på utlån og garantier	9	0,03 %	42	0,14 %
Resultat før skatt	798	2,57 %	795	2,76 %
Skattekostnad	141	0,45 %	143	0,50 %
Periodens resultat	657	2,11 %	651	2,26 %

Egenkapitalbevis 5)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapitalbevisbrøk	93,19 %	93,23 %	93,61 %	93,61 %	93,61 %
Børskurs	453,30	380,00	320,00	316,00	348,00
Børsverdi MNOK	5 616	4 708	3 964	3 915	4 311
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	373,53	356,50	330,09	313,55	296,70
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	49,41	49,01	37,27	34,17	33,46
Utbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret (kr) 6)	24,50	30,10	21,50	17,80	16,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	9,17	7,75	8,59	9,25	10,40
Pris / Bokført egenkapital	1,21	1,07	0,97	1,01	1,17

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkluderer evt. tilleggsutbytte

Resultatregnskap

Morbank				Ordinært resultat		Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
1 467	1 423	362	364	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 467	1 423	362	364
227	212	56	58	Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet		227	212	56	58
940	880	225	228	Rentekostnader		939	879	225	228
754	754	193	193	Netto renteinntekter	15	755	756	193	194
296	268	79	70	Provisjonsinntekter		296	268	79	70
26	19	9	4	Provisjonskostnader		26	19	9	4
10	8	3	2	Andre driftsinntekter		159	132	38	32
279	257	73	68	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	428	382	108	98
62	35	3	2	Utbytte		62	35	3	2
96	62	0	0	Inntekter av eierinteresser		146	171	24	17
-12	14	-6	6	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		-12	14	-6	6
146	111	-3	9	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	195	220	21	25
1 179	1 122	262	270	Sum netto inntekter		1 378	1 357	322	317
225	208	65	58	Personalkostnader		337	305	96	85
211	195	51	49	Andre driftskostnader		234	216	60	57
436	403	117	107	Sum driftskostnader før tap	18	572	521	156	142
742	719	146	163	Driftsresultat før tap		807	836	167	175
9	42	-11	19	Tap på utlån og garantier	2	9	42	-11	19
733	678	157	144	Resultat før skatt		798	795	178	156
137	142	34	32	Skattekostnad		141	143	34	31
596	535	122	113	Periodens resultat		657	651	143	125
Per egenkapitalbevis (hele kroner)									
44,79	40,21	9,18	8,46	Resultat / Utvannet resultat		49,36	48,91	10,77	9,41

Morbank				Utvidet resultat		Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
596	535	122	113	Periodens resultat		657	651	143	125
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet									
-6	0	-6	0	Aktuarmessige gevinster og tap		-6	0	-6	0
1	0	1	0	Skatteeffekt		1	0	1	0
Poster som kan bli reklassifisert over resultatet									
0	0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		0	2	0	3
-2	1	-2	0	Endring virkelig verdi, utlån		-2	1	-2	0
0	0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0	0
-6	0	-6	0	Periodens utvidede resultat		-6	2	-6	3
590	536	116	113	Totalresultat		651	653	137	128
Per egenkapitalbevis (hele kroner)									
-0,42	0,03	-0,43	0,02	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat		-0,43	0,15	-0,45	0,22
44,37	40,24	8,76	8,48	Totalresultat / Utvannet totalresultat		48,93	49,06	10,33	9,62

Morbank				Resultat i % av forvaltningskapital		Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
2,45 %	2,63 %	2,45 %	2,65 %	Netto renteinntekter		2,43 %	2,62 %	2,43 %	2,63 %
0,91 %	0,90 %	0,93 %	0,94 %	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		1,38 %	1,32 %	1,36 %	1,33 %
0,47 %	0,39 %	-0,04 %	0,12 %	Netto inntekter på finansielle instrumenter		0,63 %	0,76 %	0,27 %	0,34 %
3,83 %	3,92 %	3,33 %	3,70 %	Sum netto inntekter		4,44 %	4,71 %	4,06 %	4,30 %
1,42 %	1,41 %	1,48 %	1,47 %	Sum driftskostnader før tap		1,84 %	1,81 %	1,96 %	1,92 %
2,41 %	2,51 %	1,85 %	2,24 %	Driftsresultat før tap		2,60 %	2,90 %	2,10 %	2,38 %
0,03 %	0,15 %	-0,14 %	0,26 %	Tap på utlån og garantier		0,03 %	0,14 %	-0,14 %	0,26 %
2,38 %	2,37 %	1,99 %	1,98 %	Resultat før skatt		2,57 %	2,76 %	2,24 %	2,12 %
0,45 %	0,50 %	0,44 %	0,43 %	Skattekostnad		0,45 %	0,50 %	0,43 %	0,42 %
1,94 %	1,87 %	1,55 %	1,54 %	Periodens resultat		2,11 %	2,26 %	1,80 %	1,70 %

Balanse

Morbank		Balanse		Konsern	
31.12.2025	31.12.2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
98	100	Kontanter og fordringer på sentralbanker		98	100
851	1 163	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		851	1 163
25 232	23 375	Utlån til kunder		25 232	23 375
2 460	2 120	Sertifikater og obligasjoner		2 460	2 120
11	23	Derivater		11	23
1 458	1 277	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		1 458	1 277
483	585	Investerings i eierinteresser		807	856
235	242	Investerings i konsernselskaper		0	0
0	0	Immaterielle eiendeler		32	33
126	137	Varige driftsmidler		259	269
136	152	Andre eiendeler		199	206
31 090	29 172	Sum eiendeler		31 406	29 421
5	4	Innskudd fra kredittinstitusjoner		5	4
21 023	19 133	Innskudd fra og gjeld til kunder		20 983	19 102
4 296	4 396	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4 296	4 396
63	96	Derivater		63	96
330	336	Annen gjeld og avsetninger		342	334
452	452	Ansvarlig lånekapital		452	452
26 169	24 417	Sum gjeld		26 141	24 384
1 239	1 239	Egenkapitalbevis		1 239	1 239
247	247	Overkurs		247	247
280	260	Grunnfondskapital		280	260
2 447	2 302	Utjevningsfond		2 447	2 302
30	33	Gavefond		30	33
304	249	Avsatt utbytte		304	249
77	125	Fond for urealiserte gevinster		77	125
0	0	Annen egenkapital		344	283
300	300	Hybridkapital		300	300
4 922	4 755	Sum egenkapital		5 266	5 037
31 090	29 172	Sum gjeld og egenkapital		31 406	29 421

Egenkapitalbevisbrøk

Egenkapitalbevisbrøk morbank (mill kroner)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Egenkapitalbevis	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
Overkursfond	247	247	247	247	247
Uttevningsfond	2 447	2 302	2 082	1 838	1 702
Avsatt til utbytte	304	249	0	0	0
Andel fond for urealiserte gevinster	71	116	97	89	16
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbeviserernes kapital	4 307	4 153	3 666	3 414	3 203
Grunnfondskapital	280	260	244	227	218
Gavefond	30	33	0	0	0
Andel fond for urealiserte gevinster	5	8	7	6	1
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0
B. Sum sparebankens fond	315	302	250	233	219
Egenkapital ekskl. hybridkapital	4 622	4 455	3 916	3 648	3 422
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,19 %	93,23 %	93,61 %	93,61 %	93,61 %

Endring i egenkapital

Morbank	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
(millioner kroner)	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital	Utjevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte	Hybrid-kapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	244	2 082	0	103	2	285	150	4 351
Utbetalt renter på hybridkapital									-14	-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0			0
Korreksjon fra gjeld til egenkapital					15					15
Utstedelse fondsobligasjonslån des 2024									150	150
Utbetalt utbytte for 2023								-266		-266
Utbetalt gaver for 2023								-18		-18
Disponert totalresultat			16	220	18	22	-3	249	14	536
Egenkapital 31.12.2024	1 239	247	260	2 302	33	125	-0	249	300	4 754
Egenkapital 01.01.2025	1 239	247	260	2 302	33	125	-0	249	300	4 754
Utbetalt renter på hybridkapital									-24	-24
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							-0			-0
Utbetalt utbytte for 2024								-249		-249
Utbetalt gaver for 2024					-26					-26
Avsatt tilleggsutbytte 2024				-124				124		0
Utbetalt tilleggsutbytte 2024								-124		-124
Disponert totalresultat			20	268	22	-48	0	304	24	590
Egenkapital 31.12.2025	1 239	247	280	2 447	30	77	0	304	300	4 922

Konsern (millioner kroner)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Hybrid- kapital	Sum egenkapital
	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Grunnfonds- kapital	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Avsatt utbytte		
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	244	2 082	0	104	170	285	150	4 518
Utbetalt renter på hybridkapital									-14	-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0			0
Korreksjon fra gjeld til egenkapital					15					15
Utstedelse fondsobligasjonslån des 2024									150	150
Andre egenkapitaljusteringer i felleskontrollert virksomhet							-2			-2
Utbetalt utbytte for 2023								-266		-266
Utbetalt gaver for 2023								-18		-18
Disponert totalresultat			16	220	18	22	114	249	14	653
Egenkapital 31.12.2024	1 239	247	260	2 302	33	125	283	249	300	5 037
Egenkapital 01.01.2025	1 239	247	260	2 302	33	125	283	249	300	5 037
Utbetalt renter på hybridkapital									-24	-24
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							-0			-0
Vedtatt utbytte for 2024								-249		-249
Utbetalt gaver for 2024					-26					-26
Avsatt tilleggsutbytte 2024				-124				124		0
Utbetalt tilleggsutbytte 2024								-124		-124
Disponert totalresultat			20	268	22	-48	61	304	24	651
Egenkapital 31.12.2025	1 239	247	280	2 447	30	77	344	304	300	5 266

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern	
31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024	(millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
-1 837	-1 402	-1 402	Netto ut-/innbetaling av lån til kunder	-1 837	-1 402
1 485	1 447	1 447	Renteinnbetaling på utlån til kunder	1 485	1 447
1 883	338	338	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 875	350
-636	-572	-572	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	-635	-571
265	-96	-96	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	265	-96
84	85	85	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	84	85
-18	-18	-18	Andre renteutbetalinger	-18	-18
-2 747	-2 544	-2 544	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	-2 747	-2 544
2 397	2 423	2 423	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	2 397	2 423
135	119	119	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	135	119
279	257	257	Netto provisjonsinnbetalinger og andre inntekter	428	382
-413	-387	-387	Utbetalinger til drift	-552	-523
-155	-142	-142	Betalt skatt	-157	-142
722	-492	-492	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	722	-491
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
-6	-13	-13	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-6	-13
0	1	1	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	1
-198	-370	-370	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-198	-364
202	110	110	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	195	96
84	38	38	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	81	35
82	-235	-235	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	72	-245
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
950	1 400	1 400	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld og fondsobligasjon	950	1 400
-1 085	-1 165	-1 165	Utbetaling ved forfall eller tilbakekjøp av verdipapirgjeld og fondsobligasjon	-1 085	-1 165
-249	-247	-247	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	-249	-247
1	-10	-10	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	1	-10
0	0	0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	0	0
0	300	300	Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjon	0	300
0	0	0	Utbetaling ved forfall ansvarlig lån og fondsobligasjon	0	0
-29	-27	-27	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	-29	-27
0	150	150	Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital	0	150
0	0	0	Utbetaling ved forfall hybridkapital	0	0
-24	-14	-14	Renteutbetalinger på hybridkapital	-24	-14
-20	-18	-18	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	-10	-9
-8	6	6	Kjøp av egne aksjer	-8	6
8	-6	-6	Salg av egne aksjer	8	-6
0	-287	-287	Utbetaling av utbytte og gaver	0	-287
-854	83	83	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-844	92
-50	-644	-644	A + B + C Netto endring likvider i perioden	-50	-644
665	1 309	1 309	Likviditetsbeholdning IB	665	1 309
616	665	665	Likviditetsbeholdning UB	616	665
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
98	100	100	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	98	100
518	566	566	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	518	566
616	665	665	Likviditetsbeholdning	616	665

Likviditetsbeholdning er definert som 'Kontanter og fordringer på sentralbanker' og 'Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner' fratrasket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter.

Resultater fra kvartalsregnskapene

Resultat konsern (millioner kroner)	4. kv 2025	3. kv 2025	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	362	374	371	361	364	359	355	344	336
Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	56	60	57	54	58	54	50	50	47
Rentekostnader	225	240	244	230	228	222	220	209	193
Netto renteinntekter	193	193	184	184	194	191	185	185	191
Provisjonsinntekter	79	76	76	65	70	69	69	60	61
Provisjonskostnader	9	4	6	7	4	5	5	5	6
Andre driftsinntekter	38	41	42	38	32	31	40	29	29
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	108	112	112	96	98	95	105	84	85
Utbytte	3	5	44	10	2	2	6	25	7
Inntekter av eierinteresser	24	27	79	15	17	133	8	13	-3
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	-6	0	-4	-3	6	3	0	4	9
Netto inntekter på finansielle instrumenter	21	32	120	23	25	138	14	42	13
Sum netto inntekter	322	337	415	304	317	425	304	312	289
Personalkostnader	96	78	78	85	85	69	73	77	77
Andre driftskostnader	60	50	65	59	57	48	59	52	56
Sum driftskostnader før tap	156	129	142	145	142	118	133	129	133
Driftsresultat før tap	167	208	273	159	175	307	172	182	155
Tap på utlån og garantier	-11	13	-7	13	19	19	1	2	11
Resultat før skatt	178	195	280	145	156	288	171	180	145
Skattekostnad	34	38	37	31	31	38	40	35	29
Periodens resultat	143	157	243	114	125	250	131	146	115
Per egenkapitalbevis (hele kroner)									
Resultat / Utvannet resultat	10,77	11,78	18,24	8,56	9,41	18,76	9,79	10,94	8,66

Utvidet resultat konsern (millioner kroner)	4. kv 2025	3. kv 2025	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023
Periodens resultat	143	157	243	114	125	250	131	146	115
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet									
Aktuarmessige gevinster og tap	-6	0	0	0	0	0	0	0	-2
Skatteeffekt	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Poster som kan bli reklassifisert over resultatet									
Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	0	0	0	0	3	-1	0	-1	0
Endring virkelig verdi, utlån	-2	0	0	0	0	0	0	0	0
Skatteeffekt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens utvidede resultat	-6	0	0	0	3	0	0	-1	-1
Totalresultat	138	157	243	114	128	250	131	145	114
Per egenkapitalbevis (hele kroner)									
Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	-0,43	0,01	-0,01	0,02	0,22	-0,01	0,01	-0,06	-0,08
Totalresultat / Utvannet totalresultat	10,35	11,78	18,23	8,57	9,62	18,75	9,80	10,88	8,58

Nøkkeltall (millioner kroner)	4. kv 2025	3. kv 2025	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	11,0 %	12,2 %	20,2 %	9,4 %	10,4 %	21,9 %	11,9 %	13,3 %	10,3 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,5 %	12,2 %	20,2 %	9,4 %	10,6 %	21,9 %	11,9 %	13,2 %	10,2 %
Kostnadsprosent 2)	48,3 %	38,2 %	34,3 %	47,7 %	44,7 %	37,4 %	43,3 %	44,5 %	42,7 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	25 387	25 068	24 659	24 317	23 545	23 216	22 637	22 652	22 151
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	41 122	40 462	39 688	38 615	37 893	37 400	36 817	36 326	35 641
Innskudd fra kunder	20 983	21 238	21 329	19 900	19 102	18 805	19 716	18 748	18 738
Innskuddsdekning	82,7 %	84,7 %	86,5 %	81,8 %	81,1 %	81,0 %	87,1 %	82,8 %	84,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,8 %	8,0 %	8,9 %	7,4 %	6,3 %	5,9 %	4,9 %	6,3 %	4,2 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til KF	8,5 %	8,2 %	7,8 %	6,3 %	6,3 %	6,5 %	6,0 %	5,3 %	4,2 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	9,8 %	12,9 %	8,2 %	6,1 %	1,9 %	2,8 %	5,7 %	2,8 %	3,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	31 526	31 781	31 409	30 162	29 273	29 165	28 768	28 177	27 631
Forvaltningskapital	31 406	31 646	31 916	30 903	29 421	29 125	29 205	28 330	28 025
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	47 141	47 040	46 944	45 201	43 770	43 309	43 386	42 004	41 514
Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl KF 3)	-0,11 %	0,13 %	-0,07 %	0,14 %	0,20 %	0,21 %	0,01 %	0,02 %	0,12 %
Tapsavsetning vs utlån inkl KF	0,31 %	0,36 %	0,34 %	0,37 %	0,35 %	0,31 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %
Tapsavsetning trinn 3 vs utlån inkl KF	0,12 %	0,11 %	0,12 %	0,17 %	0,13 %	0,10 %	0,07 %	0,06 %	0,05 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert									
Kapitaldekningsprosent	22,04 %	22,57 %	23,80 %	20,80 %	21,34 %	21,52 %	20,98 %	20,67 %	19,49 %
Kjernekapitalsprosent	19,77 %	20,16 %	21,30 %	18,54 %	18,99 %	19,09 %	18,55 %	18,26 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning	18,22 %	18,57 %	19,61 %	17,01 %	17,41 %	18,21 %	17,66 %	17,36 %	17,53 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,66 %	8,62 %	8,76 %	8,88 %	9,05 %	8,66 %	8,66 %	8,67 %	8,68 %
Netto ansvarlig kapital	5 141	5 133	5 221	5 035	4 978	4 923	4 766	4 712	4 332
Kjernekapital	4 612	4 584	4 671	4 488	4 431	4 367	4 215	4 163	4 097
Ren kjernekapital	4 251	4 223	4 301	4 119	4 061	4 165	4 013	3 956	3 895
Risikovektet balanse	23 327	22 741	21 934	24 207	23 333	22 879	22 720	22 796	22 226
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	282,0	281,0	274,0	273,0	272,0	271,0	269,0	263,0	263,0

- 1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.
2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.
3) Tap i prosent av brutto utlån.

Egenkapitalbevis (kr)	4. kv 2025	3. kv 2025	2. kv 2025	1. kv 2025	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023
Børskurs ved utgangen av kvartalet (kr)	453,30	451,85	428,95	418,00	380,00	350,00	330,00	326,00	320,00
Antall utstedte bevis (millioner)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr) 1)	373,53	373,69	362,27	344,45	356,50	345,59	326,63	316,61	328,79
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 2)	10,77	11,78	18,26	8,54	9,41	18,78	9,80	10,92	8,67
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	10,60	9,67	5,86	12,06	10,15	4,69	8,37	7,42	9,30
Pris / Bokført egenkapital	1,21	1,21	1,18	1,21	1,07	1,01	1,01	1,03	0,97

- 1) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet)
2) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2024. Det vises til konsernet årsrapport 2024 for en nærmere beskrivelse;
<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

Alternative resultatmål

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål (APM) i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere. For en nærmere beskrivelse av de alternative resultatmålene som benyttes henvises det til bankens hjemmeside;
<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av Note 3.

Tapsmodellen

Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom. Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) er i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/25.

Fra og med 4. kvartal 2024 justeres det ikke for lokal arbeidsledighet ettersom denne forventes å samvarierte med nasjonal ledighet. Modellens statistikkgrunnlag inkluderer effekten av at bankens markedsområde over tid har noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet. Endringen får i hovedsak effekt på tapsavsetninger knyttet til Bedriftsmarked segmentet.

Modellen blir kalibrert og videreutviklet løpende, hvorav siste endring er implementert i Q4 2025.

Tapsmodellen beregner tap etter tre ulike scenarioer:

Scenario 1 er basert på PPR 4/25, med sannsynlighet 80%

PPR 4/25 inneholder prognoser for utvikling i NAV-ledighet for årene 2025-2028. I modellen bruker vi arbeidskraftundersøkelsen (AKU) fra SSB for å sette nivå, til forskjell fra PPR 4/25 som bruker NAV-tall. Prognosene for AKU er lik prognosen fra PPR for registrerte ledige multiplisert med forholdet mellom disse to for 2023 og 2024Q3-2025Q3 (1,95). For 2029 antar vi at arbeidsledighet er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt. Historisk gjennomsnitt for AKU for 1983 – 2024 er 3,9 prosent.

Vi legger til grunn PPR 4/25 til Norges Bank for utvikling i rente (NIBOR), med unntak av for år 5. Dette tilsvarer år 2029 og prognosene til Norges Bank går kun frem til 2028. For 2029 antar vi at rente er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt og nær likevekt. Derfor er 3 prosent lagt til grunn.

Forutsetningene for prisutvikling av sikkerheter er basert på PPR 4/25. Prisutvikling i bolig som sikkerhet er oppdatert med PPR 4/25. Her har Norges Bank endret tilgjengelig datagrunnlag. Før ble prognosene gitt per kvartal, mens det nå blir delt per år. Prisutviklingen i næringseiendom følger av Finansiell Stabilitet 2/25. For de øvrige segmentene finnes det ikke anslag i PPR eller noe annet sted. Vi har på skjønnsmessig grunnlag satt disse basert på prisutviklingen for bolig og for næringseiendom, jf. Merknadsfeltet.

Scenario	Scenario 1, sentrale parameter	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Merknad
1	Arbeidsledighet	4,0	4,2	4,3	4,2	4,2	3,9	Arbeidsledighet målt ved AKU. Norges Bank Pengepolitisk rapport 4/25
1	Rente	4,5	4,1	3,7	3,5	3,5	3,0	Pengemarkedsrente, målt som snitt for fire kvartal. Norges Bank PPR 4/25
1	Prisutvikling sikkerheter 1 BM Eiendom og skip		1 %	2 %	2 %	4 %	5 %	Finansiell stabilitet 2/2025
1	Prisutvikling sikkerheter 10 PM Bolig		6 %	12 %	20 %	26 %	31 %	Boligpris, Norges Bank PPR 4/25. Akkumulert endring, ikke endring fra året før

Scenario 2 er et worst case scenario med sannsynlighet 10%.

Forutsetningene er basert på stresstesten til Finanstilsynet i deres Finansielt utsyn fra juni 2025. KFK vurderer worst case scenario i IFRS9-modellen hver gang tilsynet publiserer nytt Finansielt utsyn. Nedsidescenariet er oppdatert, ettersom settet av forutsetninger sammenfaller nivåmessig med det vi har observert under bankkrisen på 90-tallet.

I dette scenarioet øker pengemarkedsrenten til 7,6 prosent på det høyeste. Samtidig øker arbeidsledigheten og kommer opp på like høye nivåer som tidlig på 1990-tallet. Vi har lagt til grunn at arbeidsledigheten og rentenivået er tilbake på normalt nivå i siste prognoseår.

Ved innføringen av LGDv3 i IFRS9-modellen fremskrives LGD i scenario 2 med en downturn-faktor, som er modellert til å være avhengig av arbeidsledighet og rente.

Scenario 3 er et best case scenario med sannsynlighet 10%.

Vi antar her at det lave nivået på arbeidsledigheten vedvarer og at rentenivået går ned til 2,5 prosent. Sikkerhetsverdiene antas å øke 4% årlig for BM og PM jfr PPR4/2025.

Makroparameter

Makroparameter i Scenario 1 vil bli justert kvartalsmessig. Forutsetningene for scenario 2 og 3 vil bli vurdert kvartalsmessig men trolig ligge mer fast.

Tapsberegningen

Utfallet av tapsberegningene vises i tabellene under.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2025
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	96	14	-1	109
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	35	-16	0	19
Uspesifisert avsetning byggenæringen, ledelesbuffer	0	0	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	131	-2	-1	128
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	124	-4	-1	120
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	7	2	0	9

	Total balanseført tapsavsetning							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	33	49	49	131	31	44	19	94
Overført til (fra) Trinn 1	7	-7	0	0	8	-8	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-4	7	-2	0	-2	3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-13	13	0	0	-10	10	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	1	1	11	9	3	1	13
Økning i måling av tap	8	30	9	46	12	34	27	72
Reduksjon i måling av tap	-21	-9	-16	-46	-21	-11	-1	-33
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-8	-2	-13	-4	-5	-4	-12
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-1	-1	0	0	-2	-2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	28	50	51	128	33	49	49	131
herav lån til privatpersoner	2	6	11	19	4	12	18	34
herav lån til selskap / enheter med orgnr	22	39	40	101	25	35	30	90
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	4	5	0	9	4	3	1	7
herav buffer	0	0	0	0	0	0	0	0
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,13 %	0,13 %	0,35 %	0,09 %	0,12 %	0,05 %	0,26 %
UB 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,07 %	0,12 %	0,12 %	0,31 %	0,09 %	0,13 %	0,13 %	0,35 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4	12	18	34	3	9	13	25
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	2	-2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	1	0	0	0	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	1	1	3	1	2	1	4
Økning i måling av tap	0	3	2	5	1	7	9	17
Reduksjon i måling av tap	-4	-4	-8	-16	-2	-1	-2	-6
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-3	-2	-6	-1	-3	-2	-6
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	2	6	11	19	4	12	18	34
IB 01.01.i prosent av utlån	0,03 %	1,21 %	11,54 %	0,24 %	0,02 %	0,90 %	9,17 %	0,18 %
UB 31.12. i prosent av utlån	0,01 %	0,69 %	6,69 %	0,12 %	0,03 %	1,18 %	11,71 %	0,24 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	13 102	992	156	14 250	12 649	1 035	138	13 822
Overført til (fra) Trinn 1	197	-196	-1	-	236	-234	-2	-
Overført til (fra) Trinn 2	-291	291	0	-	-420	425	-4	-
Overført til (fra) Trinn 3	-7	-20	27	-	-18	-31	49	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4 378	131	20	4 529	4 177	175	15	4 366
Økning i trekk på eksisterende lån	2 946	132	9	3 087	2 191	69	9	2 268
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 707	-146	-25	-2 879	-2 207	-134	-14	-2 355
Utlån som har blitt fraregnet	-3 214	-272	-23	-3 510	-3 506	-312	-34	-3 851
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	14 403	912	161	15 477	13 102	992	156	14 250

	Kredittrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	14 403	912	0	15 315	6 358	16	0	6 374
Lav	0	0	0	0	4 884	76	0	4 959
Middels	0	0	0	0	1 732	436	0	2 168

Høy	0	0	0	0	59	188	0	248
Svært høy	0	0	0	0	69	275	4	348
Misligholdt og nedskrevne	0	0	161	161	0	0	152	152
UB 31.12.	14 403	912	161	15 477	13 102	992	156	14 250

	Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	25	35	30	90	23	31	6	60
Overført til (fra) Trinn 1	4	-4	0	0	6	-6	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-4	7	-2	0	-2	3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-12	13	0	0	-9	9	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	0	0	8	7	1	0	8
Økning i måling av tap	6	23	7	36	10	25	18	52
Reduksjon i måling av tap	-14	-5	-7	-26	-16	-8	2	-22
Utlån som har blitt fraregnet	-2	-4	0	-7	-3	-2	-1	-5
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-1	-1	0	0	-2	-2
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	22	39	40	101	25	35	30	90
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	4,05 %	20,69 %	1,31 %	0,43 %	1,48 %	4,77 %	0,62 %
UB 31.12. i prosent av utlån	0,35 %	2,86 %	19,40 %	1,28 %	0,43 %	3,16 %	6,01 %	0,94 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5 874	865	145	6 884	5 280	990	101	6 371
Overført til (fra) Trinn 1	124	-124	0	0	409	-403	-6	0
Overført til (fra) Trinn 2	-872	900	-29	0	-470	482	-12	0
Overført til (fra) Trinn 3	-3	-114	117	0	0	-138	138	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 349	14	0	1 362	1 001	64	0	1 065
Økning i trekk på eksisterende lån	1 847	199	13	2 059	1 654	120	0	1 775
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 581	-249	-39	-1 870	-1 410	-213	-68	-1 690
Utlån som har blitt fraregnet	-462	-127	-2	-591	-589	-37	-5	-630
Konstaterte nedskrivninger	-4	0	-1	-5	-1	-1	-5	-7
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	6 273	1 363	204	7 840	5 874	865	145	6 884

	Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6 273	1 363	0	7 635	1 096	0	0	1 096
Lav	0	0	0	0	1 058	155	0	1 213
Middels	0	0	0	0	3 305	400	0	3 706
Høy	0	0	0	0	248	163	0	411
Svært høy	0	0	0	0	168	146	0	314
Misligholdt og nedskrevne	0	0	204	204	0	0	145	145
UB 31.12.	6 273	1 363	204	7 840	5 874	865	145	6 884

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4	3	1	8	5	3	0	8
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	1	0	0	1	1	0	0	1
Økning i måling av tap	1	4	0	5	1	2	0	3
Reduksjon i måling av tap	-3	-1	-1	-5	-3	-2	0	-5

Poster som har blitt fraregnet	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	4	5	0	9	4	3	1	7

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2 835	161	5	3 001	2 765	95	3	2 863
Overført til (fra) Trinn 1	92	-92	0	0	39	-39	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-51	51	0	0	-93	93	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-1	-1	2	0	0	-8	8	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	321	4	0	325	385	24	0	409
Økning i eksisterende poster	532	92	0	625	389	42	1	432
Reduksjon i eksisterende poster	-614	-43	-1	-659	-463	-37	-5	-505
Poster som har blitt fraregnet	-169	-8	-1	-177	-186	-8	-2	-196
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	-1	0	0	-1	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	2 945	164	4	3 113	2 835	161	5	3 001

	Kreditrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Ukjent	0	0	0	0	977	0	0	0
Svært lav	0	0	0	0	2 611	2	0	2 614
Lav	0	0	0	0	519	57	0	576
Middels	0	0	0	0	634	204	0	838
Høy	0	0	0	0	137	50	0	188
Svært høy	0	0	0	0	50	76	0	126
Misligholdt og nedskrevne	0	0	4	4	0	0	5	5
UB 31.12.	0	0	4	4	4 929	390	5	5 324

	Tapsavsetning, buffer							
	31.12.2025				31.12.2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap								
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 31.12.	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultatførte tap på utlån og garantier hittil i år:	31.12.2025	31.12.2024
Endring i nedskrivninger	-2	39
Konstaterte tap	15	6
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	0
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-5	-4
Sum tap på utlån og garantier	9	42

Sensitivitetsanalyse

I tabellen under vises utfallet dersom henholdsvis worst case eller best case vektet 10 %-poeng høyere.

Anvendt vektig	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	20	102	97
Scenario 2 (Worst case)	10 %	36	174	21
Scenario 3 (Best case)	10 %	17	81	10
Totalt	100 %	21	107	128
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	20	102	85
Scenario 2 (Worst case)	20 %	36	174	42
Scenario 3 (Best case)	10 %	17	81	10
Totalt	100 %	23	114	136
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	20	102	85
Scenario 2 (Worst case)	10 %	36	174	21
Scenario 3 (Best case)	20 %	17	81	20
Totalt	100 %	21	105	125

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Øvrig eiendom».

Innskudd		Konsern		Utlån	
31.12.2025	31.12.2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
484	553	Eiendom utleie		4 834	4 734
471	295	Eiendom prosjekt		1 896	1 259
221	222	Landbruk		659	640
265	253	Finansierings- og forsikringsvirksomhet		35	106
1 452	1 198	Offentlig og sosial tjenesteyting		253	229
23	20	Borettslag		57	58
724	912	Forretningsmessig tjenesteyting		256	268
571	478	Bygg og anlegg		324	142
626	625	Varehandel		268	245
137	136	Industri		64	68
171	186	Øvrig Eiendom		40	51
13	62	Energiproduksjon og -forsyning		43	50
196	181	Transport og lagring		65	58
125	103	Hotell, restaurant og reiseliv		95	49
131	113	Øvrige		56	48
159	102	Informasjon og kommunikasjonsteknologi		24	22
7	12	Verftsindustri		3	5
1	0	Shipping		0	0
810	804	Offentlig sektor		0	0
6 589	6 256	Sum næring		8 973	8 031
14 394	12 845	Lønnstakere o.l.		16 414	15 513
20 983	19 102	Sum innskudd/brutto utlån		25 387	23 545
		Nedskrivninger for tap på utlån		-120	-124
		Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)		2	4
		Virkelig verdivurdering fastrente		-37	-50
		Sum netto utlån		25 232	23 375
		Brutto utlån BM		8 973	8 031
		Næringskreditt		1 110	1 012
		Brutto utlån BM inkl. Næringskreditt		10 082	9 044
		Brutto utlån PM		16 414	15 513
		Boligkreditt		14 625	13 336
		Brutto utlån PM inkl. Boligkreditt		31 039	28 849
		Brutto utlån PM		25 387	23 545
		Kredittforetak		15 735	14 348
		Brutto utlån inkl. Kredittforetak		41 122	37 893

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Konsernet har 4 virksomhetsområder.

Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), videre driver konsernet eiendomsmegling og regnskaps tjenester. Utleie av eiendom er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt». Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

31.12.2025 (millioner kroner)	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	382	363			9	755
Netto provisjonsinntekter	200	78			-8	270
Andre driftsinntekter			104	48	8	159
Netto avkastning på finansielle investeringer					195	195
Driftskostnader	-157	-45	-95	-43	-231	-572
Driftsresultat før tap	425	396	9	4	-27	807
Tap på utlån og garantier	13	-21				-9
Resultat før skatt	421	313	9	4	-21	798
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	16 383	8 415			545	25 387
Avsetning for tap	-17	-103				-120
Virkelig verdivurdering utover tap	-35	0				-35
Øvrige eiendeler			72	24	6 628	6 175
Sum eiendeler	16 331	8 312	72	24	6 667	31 406
Innskudd fra og gjeld til kunder	14 565	6 172			246	20 983
Øvrig gjeld			31	16	5 112	5 158
Sum gjeld	14 565	6 172	31	16	5 357	26 141
Egenkapital						5 266
Sum gjeld og egenkapital						31 406

31.12.2024 (millioner kroner)	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	346	357	1		52	756
Netto provisjonsinntekter	214	59			-24	249
Andre driftsinntekter			84	44	4	132
Netto avkastning på finansielle investeringer					220	220
Driftskostnader	-138	-33	-82	-41	-227	-521
Driftsresultat før tap	422	384	3	4	24	836
Tap på utlån og garantier	-6	-35	0	0	0	-42
Resultat før skatt	415	349	3	4	25	795
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	15 485	7 538			522	23 545
Avsetning for tap	-29	-95				-124
Virkelig verddivurdering utover tap	-46	0				-46
Øvrige eiendeler			61	7	5 979	6 047
Sum eiendeler	15 410	7 443	61	7	6 502	29 421
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 012	5 869			221	19 102
Øvrig gjeld			23	-3	5 262	5 282
Sum gjeld	13 012	5 869	23	-3	5 484	24 384
Egenkapital						5 037
Sum gjeld og egenkapital						29 421

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Morbank og konsern (mill. kr)	31.12.2025			31.12.2024		
	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	1 800	10	0	2 075	22	0
Renteswapper fastrente obl. lån	55	0	0	55	0	-1
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		1	2		1	2
Sum renteinstrumenter		11	3		23	1
Renteinstrumenter sikring av innlån						
Renteswapper fastrente innlån	1 875	1	60	2 175	0	95
Sum renteinstrumenter sikring av innlån		1	60		0	95
Sum alle renteinstrumenter		11	63		23	96

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2025				31.12.2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
Obligasjoner og sertifikater		2 460		2 460		2 120		2 120
Egenkapitalinstrumenter			1 458	1 458			1 277	1 277
Fastrentelån			1 989	1 989			2 303	2 303
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		11		11		23		23
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
Netto utlån privatpersoner		15 460		15 460		14 220		14 220
Sum eiendeler	0	17 931	3 447	21 378	0	16 362	3 580	19 942
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		0		0		0		0
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		63		63		96		96
Sum forpliktelser	0	63	0	63	0	96	0	96

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimer. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2025		31.12.2024	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	2 303	1 277	1 829	1 118
Tilgang	147	198	915	172
Avgang	-450	-17	-443	-16
Overgang fra nivå 1 og 2	0	0	0	0
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-11	0	2	3
Utgående balanse	1 989	1 458	2 303	1 277

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Fra og med andre kvartal 2024 har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 %.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og den nye standardiserte metoden for beregning av operasjonell risiko. For beregning av kapitalkrav knyttet til kredittverdijusteringsrisiko (CVA), benytter banken den forenklete metoden. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, Kredittbanken AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS og BN Bank ASA.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene.

Banken mottok i februar 2025 nytt krav til pilar 2 fra Finanstilsynet. Konsernet skal ha et foretaksspesifikt kapitalkrav (pilar 2-krav) som utgjør minst 1,9 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget etter finansforetaksloven § 14-2. Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. Det nye kravet gjelder fra og med 31. mars 2025.

Styret har vedtatt følgende rammer for soliditet: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,07 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,93 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,40 %. Rammene inneholder en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

CRR3 ble gjort gjeldende fra og med april 2025. Overgangen fra CRR2 til CRR3 ga en positiv effekt på ren kjernekapitaldekning i 2. kvartal 2025 på om lag 2,6 prosentpoeng sammenlignet med 1. kvartal 2025 og skyldes redusert risikovektet beregningsgrunnlag. Størst positiv effekt kommer fra reduksjon i kredittrisiko for morbanken og fall i operasjonell risiko for konsernet. Banken har eierskap i SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank ASA som begge er IRB foretak, disse selskapene forholdsmessig konsolideres i kapitaldekningen. Innføring av økte risikovektgulv for boliger for IRB-banker i tredje kvartal 2025 ble beregnet å gi en negativ effekt på kapitaldekningen for konsernet på om lag 0,5 prosentpoeng.

Morbank		Kapitaldekning (millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
4 922	4 755	Sum balanseført egenkapital	5 266	5 037
-300	-300	- Hybridkapital	-300	-300
-304	-249	- Resultat som ikke kan medtas	-304	-249
4 318	4 206	Egenkapital relevant for kapitaldekning	4 662	4 488
0	0	Justeringer knyttet til felleskontrollert virksomhet	-83	-45
0	0	Andre immatrielle eiendeler	-4	-7
-20	-19	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-23	-22
-68	-83	Goodwill	-97	-112
0	0	Positive verdier av justert forventet tap	-24	-34
-68	-68	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-68	-68
0	0	Utsatt skattefordel	-1	0
-2	0	Justering for avsetninger på forfalte lån	-2	0
0	-81	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-108	-139
4 159	3 954	Sum ren kjernekapital	4 251	4 061
300	300	Hybridkapital	360	369
0	0	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0
4 459	4 254	Sum kjernekapital	4 612	4 431
450	450	Tilleggskapital	530	549
0	-1	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-1	-1
4 909	4 703	Sum ansvarlig kapital	5 141	4 978
Risikoveid beregningsgrunnlag				
16 364	16 109	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	19 621	20 712
1 476	1 964	Operasjonell risiko	1 666	2 412
10	23	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	189	208
0	0	Risikovektgultv ved IRB-vekting av boliglån	1 852	0
17 849	18 096	Beregningsgrunnlag	23 327	23 333
23,30 %	21,85 %	Ren kjernekapitaldekning	18,22 %	17,41 %
24,98 %	23,51 %	Kjernekapitaldekning	19,77 %	18,99 %
27,50 %	25,99 %	Kapitaldekning	22,04 %	21,34 %
13,6 %	14,2 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,7 %	9,1 %

Morbank		Beregningsgrunnlag (millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
		Bufferkrav		
446	452	Bevaringsbuffer (2,5 %)	583	583
446	452	Motsyklisk buffer (2,5 %)	583	583
803	814	Systemrisikobuffer (4,5 %)	1 050	1 050
1 696	1 719	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 216	2 217
803	814	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	1 050	1 050
1 660	1 421	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	985	795
		Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko		
40	20	Stater og sentralbanker	90	77
69	45	Lokale og regionale myndigheter	90	58
207	99	Institusjoner	299	223
404	3 908	Foretak	885	5 052
253	2 454	Massemarked	1 188	3 357
9 629	5 425	Pantesikkerhet i eiendom:	12 486	8 761
5 749	0	Herav boligeiendom ikke inntektsgenererende	8 016	0
459	0	Herav boligeiendom inntektsgenererende	468	0
133	0	Herav næringseiendom ikke inntektsgenererende	133	0
3 289	0	Herav næringseiendom inntektsgenererende	3 869	0
2 692	0	Anskaffelser, utvikling og bygging (ADC)	2 696	0
432	387	Forfalte engasjementer	496	429
0	1 288	Høyrisikoengasjementer	0	1 288
135	131	Obligasjoner med fortrinnsrett	221	245
104	114	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	104	113
38	0	Subordinert gjeld	5	0
2 059	1 917	Egenkapitalposisjoner	550	558
300	322	Øvrige engasjementer	511	551
16 364	16 109	Sum	19 621	20 712

Note 8 Andre eiendeler

Morbank		Andre eiendeler		Konsern	
31.12.2025	31.12.2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
27	25	Eiendeler ved utsatt skatt		27	22
97	115	Ikke mottatte inntekter		97	173
12	11	Forskuddsbetalte kostnader		13	11
136	152	Sum		199	206

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank		Annen gjeld		Konsern	
31.12.2025	31.12.2024	(millioner kroner)	Note	31.12.2025	31.12.2024
16	19	Leverandørgjeld		22	19
6	4	Skyldige offentlige avgifter		14	4
19	18	Skyldige feriepenger		19	18
0	0	Gaver, ikke utbetalt		0	0
0	0	Vedtatt utbytte, ikke utbetalt		0	0
17	12	Øvrig gjeld		39	29
20	16	Pensjonsforpliktelser		20	16
141	157	Forpliktelser periodeskatt		145	159
0	0	Forpliktelser utsatt skatt		4	0
9	7	Avsetninger for tap på garantier og ubenyttede rammekreditter		9	7
22	20	Påløpne kostnader og forpliktelser		22	36
81	84	Leieforpliktelser IFRS16		49	46
330	336	Sum		342	334

Note 10 Verdpapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdpapirgjeld			
Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	
F-lån, Norges Bank	0	0	
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	175	
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 325	4 285	
Verdijusteringer	-74	-110	
Påløpte renter	45	46	
Sum verdpapirgjeld	4 296	4 396	

Endring i verdpapirgjeld					
(millioner kroner)	31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
F-lån, Norges Bank	0	0	0	-	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	-175	-	175
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 325	950	-910	-	4 285
Verdijusteringer	-74	-	-	36	-110
Påløpte renter	45	-	-	-1	46
Sum verdpapirgjeld	4 296	950	-1 085	35	4 396

Ansvarlig lånekapital			
Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	450	
Fondsobligasjon	0	0	
Verdijusteringer	0	0	
Påløpte renter	2	2	
Sum ansvarlig lånekapital	452	452	

Endring i ansvarlig lånekapital					
(millioner kroner)	31.12.2025	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	0	0	-	450
Fondsobligasjon	0	0	0	-	0
Verdijusteringer	0	-	-	0	0
Påløpte renter	2	-	-	0	2
Sum ansvarlig lånekapital	452	0	0	0	452

Note 11 Verdipapirer

Verdipapir*		
Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024
Obligasjoner	2 101	1 785
Sertifikater	311	300
Pengemarkedsfond	0	0
Ansvarlig lån	31	31
Påløpt rente	20	15
Verdijusteringer til virkelig verdi	-3	-12
Sum verdipapirer	2 460	2 120

*Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 3,0 år (3,0 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffere til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. LCR er oppgitt på konsolidert nivå.

LCR	31.12.2025	31.12.2024
Morbank	157 %	156 %
Konsern	163 %	162 %

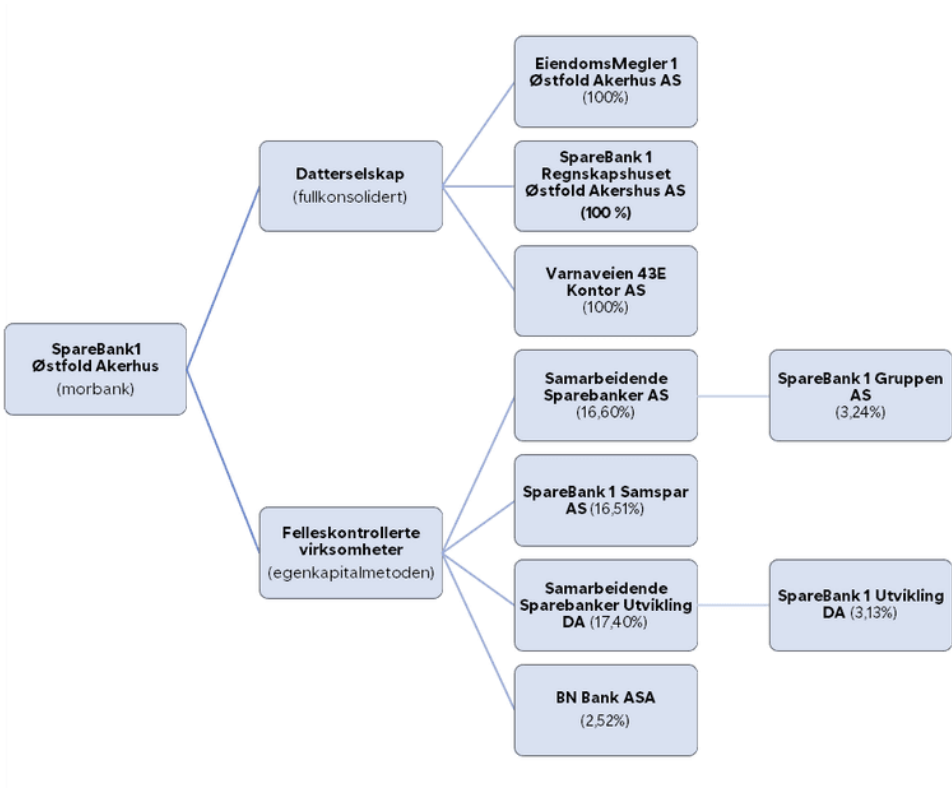
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og 3 heleide datterselskap som fullkonsolideres:

Resultat etter skatt, datterselskap (millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	6,9	2,2	-1,2	-2,6
Varnaveien 43E Kontor AS	3,1	3,1	-1,6	-1,3
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	3,3	3,5	-0,1	0,4
Sum Resultat etter skatt	13,4	8,8	-2,9	-3,5

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,24 % (via Samarbeidende Sparebanker AS 16,60 %), SpareBank 1 Utvikling DA på 3,13 % (indirekte via Samspår Utvikling DA 17,40 %) og direkte andeler av Samspår AS på 16,51 % og BN Bank ASA på 2,52 %.

Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet eller tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank				Netto renteinntekter	Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
0	0	0	0	Renteinntekter refinansierbart sentralbank	0	0	0	0
84	85	16	22	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	84	85	16	22
1 383	1 338	346	342	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	1 383	1 338	346	342
106	98	24	29	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	106	98	24	29
121	114	32	28	Renter av sertifikater og obligasjoner	121	114	32	28
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0
1 694	1 635	418	422	Sum renteinntekter	1 694	1 635	418	422
0	0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
642	586	156	150	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	641	585	156	150
249	247	57	65	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	249	247	57	65
29	27	7	8	Renter på ansvarlig lånekapital	29	27	7	8
0	0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0
18	18	5	4	Avgifter til bankenes sikringsfond	18	18	5	4
3	3	1	1	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	2	3	0	1
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
940	880	225	228	Sum rentekostnader	939	879	225	228
754	754	193	193	Netto renteinntekter	755	756	193	194

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank				Provisjonsinntekter og andre inntekter	Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
88	71	21	17	Utlån overført til kredittforetak	88	71	21	17
3	3	1	1	Garanti	3	3	1	1
128	129	35	37	Betalingsformidling og valuta	128	129	35	37
40	30	11	8	Forsikringstjenester, skadeforsikring	40	30	11	8
22	14	11	3	Forsikringstjenester, livforsikring	22	14	11	3
0	7	-6	2	Forsikringstjenester, pensjon	0	7	-6	2
2	2	1	1	Finansiering	2	2	1	1
11	8	4	2	Sparing og plassering	11	8	4	2
2	4	1	1	Andre provisjonsinntekter	2	4	1	1
296	268	79	70	Sum provisjonsinntekter	296	268	79	70
26	19	9	4	Betalingsformidling	26	19	9	4
26	19	9	4	Sum provisjonskostnader	26	19	9	4
0	0	0	0	Eiendomsmegling	104	84	25	19
0	0	0	0	Regnskapstjenester	48	44	11	11
5	4	1	1	Driftsinntekter faste eiendommer	3	1	1	1
4	3	1	1	Øvrige driftsinntekter	4	3	1	1
10	8	3	2	Sum andre driftsinntekter	159	132	38	32
279	257	73	68	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	428	382	108	98

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				Netto inntekter fra finansielle instrumenter	Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
12	1	3	-17	Verdiendring utlån	12	1	3	-17
2	0	28	22	Verdiendring verdipapir	2	0	28	22
-13	15	-7	15	Verdiendring aksjer	-13	15	-7	15
0	0	0	0	Verdiendring forpliktelser	0	0	0	0
-13	-2	-31	-14	Verdiendring valuta og derivat	-13	-2	-31	-14
0	0	0	0	Verdiendring fin. garantier	0	0	0	0
-12	14	-6	6	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-12	14	-6	6
62	35	3	2	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	62	35	3	2
62	35	3	2	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	62	35	3	2
3	3	0	0	- døtre	0	0	0	0
93	60	0	0	- felleskontrollert virksomhet	146	171	24	17
96	62	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	146	171	24	17
146	111	-3	9	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	195	220	21	25

Note 18 Driftskostnader

Morbank				Driftskostnader	Konsern			
31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024	(millioner kroner)	31.12.2025	31.12.2024	4. kv 2025	4. kv 2024
160	146	51	43	Lønn	250	224	75	64
18	16	4	2	Pensjoner	24	20	6	4
48	47	11	12	Andre personalkostnader	63	61	15	17
225	208	65	58	Personalkostnader	337	305	96	85
12	12	2	3	Avskrivning varige driftsmidler	13	19	3	5
0	0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	1	0	0	0
14	13	2	2	Avskrivning bruksrettigheter	5	5	0	0
73	59	18	15	IKT Kostnader	82	63	20	16
23	23	6	5	Markedskostnader	26	25	7	6
25	25	6	7	Kjøpte tjenester	26	27	6	7
12	11	4	4	Eiendomskostnader	19	17	8	3
4	5	1	1	Verdipapirkostnader	4	5	1	1
2	3	0	1	Erstatning økonomisk kriminalitet	2	3	0	1
47	45	12	11	Øvrige kostnader	56	52	15	18
211	195	51	49	Andre kostnader	234	216	60	57
436	403	117	107	Sum driftskostnader	572	521	156	142

Note 19 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 438 eiere av egenkapitalbevis per 31.12.2025:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	4 863 436	39,3 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,2 %
3 Skandinaviska Enskilda Banken Ab	1 235 040	10,0 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	608 602	4,9 %
5 Spesialfondet Borea Utbytte	251 851	2,0 %
6 Salt Value As	227 686	1,8 %
7 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	162 091	1,3 %
8 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	130 548	1,1 %
9 Nordea Bank Abp	118 972	1,0 %
10 Foretakskonsulenter As	92 010	0,7 %
11 Bkk Pensjonskasse	74 000	0,6 %
12 J.P. Morgan Se	52 000	0,4 %
13 Melesio Invest As	44 830	0,4 %
14 Mp Pensjon Pk	44 292	0,4 %
15 Catilina Invest As	40 441	0,3 %
16 Wikborg	37 956	0,3 %
17 Borea Nordisk Utbytte Verdipapirfo	32 425	0,3 %
18 Forsvarets Personellservice	32 217	0,3 %
19 Stavanger Kommune	30 954	0,2 %
20 Espedal & Co As	26 172	0,2 %
Sum 20 største	11 231 937	90,7 %
Øvrige egenkapitalbevisbeviseiere	1 156 623	9,3 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100,0 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 557 bevis som tilsvarer 0,00% av totalt antall bevis.

Revisjonsberetning

Det utarbeides ikke separat revisjonsberetning for fjerde kvartal 2025. Revisjonsberetning for hele 2025 utstedes i forbindelse med avgivelse av årsregnskapet.

Kontaktinfo



Varnaveien 43E, 1526 Moss

Telefon: 05700

E-post: kontakt@sparebank1oa.no

<http://www.sparebank1.no/ostfold-akershus>



Hvaler [Foto: Ole Martin Olsen]