

Regnskap
2. kvartal 2023

200
VERDI-
FULLE
ÅR

SpareBank
SMN **1**

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	22
Balanse	24
Kontantstrømoppstilling	25
Endring i egenkapital	26
Noter	29
Resultater fra kvartalsregnskapene	64
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	65
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	66
Egenkapitalbevis	67
Revisjonsberetning	69

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr)	2. kvartal		1. halvår		2022
	2023	2022	2023	2022	
Netto renteinntekter	1.094	803	2.129	1.563	3.339
Netto provisjons- og andre inntekter	561	555	1.102	1.077	2.042
Netto avk. på finansielle investeringer	103	-43	131	132	380
Sum inntekter	1.757	1.316	3.361	2.772	5.760
Sum driftskostnader	683	585	1.411	1.214	2.443
Resultat før tap	1.074	731	1.950	1.558	3.317
Tap på utlån, garantier m.v.	29	-48	-42	-48	-7
Resultat før skatt	1.045	779	1.991	1.606	3.324
Skattekostnad	159	164	365	329	718
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	37	87	74	123	179
Periodens resultat	923	702	1.701	1.400	2.785
Renter hybridkapital	26	12	60	33	63
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	897	690	1.641	1.367	2.722

Balansetall	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Brutto utlån til kunder	166.819	148.681	152.629
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	232.100	205.504	211.244
Innskudd fra kunder	140.164	123.812	122.010
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	233.442	207.777	213.112
Forvaltningskapital	248.806	217.458	223.110

Nøkkeltall	2. kvartal		1. halvår		2022
	2023	2022	2023	2022	
Lønnsomhet ¹⁾					
Egenkapitalavkastning	15,1 %	12,9 %	13,9 %	12,6 %	12,3 %
Kostnadsprosent ²⁾	39 %	44 %	42 %	44 %	42 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	84 %	83 %	84 %	83 %	80 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	60 %	60 %	60 %	60 %	58 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	8,5 %	2,8 %	12,9 %	8,7 %	8,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet	13,5 %	8,6 %	13,2 %	12,4 %	9,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾					
Tapsprosent utlån	0,05 %	-0,09 %	-0,04 %	-0,05 %	0,00 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,99 %	1,08 %	0,99 %	1,08 %	0,97 %

Soliditet	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Kapitaldekningsprosent	23,5 %	22,7 %	23,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	21,0 %	20,4 %	20,9 %
Ren kjernekapitalprosent	19,1 %	18,8 %	18,9 %
Kjernekapital	24.192	20.547	21.835
Netto ansvarlig kapital	27.106	22.910	24.147
Likviditetsreserve (LCR)	188 %	204 %	239 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	6,9 %	7,1 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor		46	40
Antall årsverk ²⁾		1.497	1.436

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Historikk er omarbeidet etter at datterselskapet SpareBank 1 Markets er reklassifisert til holdt for salg fra Q422. Se nærmere informasjon i note 2

Egenkapitalbevis (EKB)	30.6.23	30.6.22	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Egenkapitalbevisbrøk	67 %	64 %	64 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	143,80	129,31	129,29	129,39	129,39	129,30
Børskurs	141,00	115,80	127,40	149,00	97,60	100,20
Børsverdi (mill. kroner)	20.275	14.974	16.471	19.279	12.629	12.956
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	112,81	102,91	109,86	103,48	94,71	90,75
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	7,82	6,39	12,82	13,31	8,87	12,14
Utbytte per EKB			6,50	7,50	4,40	6,50
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	9,01	9,06	9,94	11,19	11,01	8,26
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,25	1,13	1,16	1,44	1,03	1,10

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Andre kvartal 2023

(Konserntall. Fra og med andre kvartal 2023 er tallene for tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre inkludert. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt. Veksttall korrigeret for fusjonen omtales i avsnitt utlån og innskudd).

- Resultat før skatt 1.045 millioner kroner (779 millioner)
- Resultat 923 millioner kroner (702 millioner)
- Avkastning på egenkapital 15,1 prosent (12,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 19,1 prosent (18,8 prosent)
- Vekst i utlån på 8,5 prosent (2,8 prosent) og på innskudd 13,5 prosent (8,6 prosent)
- Utlån til privatmarkedet økte med 9,8 prosent i kvartalet (2,7 prosent), 9,2 prosentpoeng høyere vekst enn i første kvartal. Utlån til næringsliv økte med 6,8 prosent (2,9 prosent) som var 4,0 prosentpoeng høyere enn i første kvartal
- Innskudd fra privatmarked økte med 15,1 prosent (6,7 prosent), 13,3 prosent høyere vekst enn i første kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 13,4 prosent (8,2 prosent), 12,3 prosentpoeng høyere enn i første kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 85 millioner kroner (77 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 18 millioner (minus 120 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 29 millioner kroner (netto inngang 48 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 4,21 kroner (3,20)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 112,81 kroner (102,91)

Første halvår 2023

- Resultat før skatt 1.991 millioner kroner (1.606 millioner)
- Resultat 1.701 millioner kroner (1.400 millioner)
- Avkastning på egenkapital 13,9 prosent (12,6 prosent)
- Vekst i utlån 12,9 prosent (8,7 prosent) og innskudd 13,2 prosent (12,4 prosent) siste 12 måneder. I første halvår var veksten i utlån 9,9 prosent (5,2 prosent) og i innskudd 14,9 prosent (11,3 prosent)
- Vekst i utlån til personmarked var på 13,4 prosent (7,9 prosent) siste 12 måneder. I første halvår var veksten 10,4 prosent (4,3 prosent). Vekst i utlån til næringsliv var 11,0 prosent (9,0 prosent) siste 12 måneder, første halvår 9,7 prosent (7,6 prosent)
- Privatmarkedslån utgjør 70 prosent (70 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personmarked økte med 15,4 prosent (8,8 prosent) siste 12 måneder. I første halvår 17,2 prosent (10,1 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 12,1 prosent (11,7 prosent) siste 12 måneder. I første halvår 14,7 prosent (5,2 prosent)
- Netto resultat eierinteresser på 209 millioner kroner (139 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) minus 79 millioner (minus 7 millioner)
- Tap på utlån og garantier netto inngang på 42 millioner kroner (netto inngang 48 millioner), -0,04 prosent (-0,05 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 7,82 kroner (6,39)

Hendelser i kvartalet

Inflasjonspress gir fortsatt økende styringsrente

Norges Bank økte styringsrenten fra 3,00 prosent i første kvartal til 3,25 prosent i begynnelsen av mai og videre til 3,75 prosentpoeng i juni. Styringsrenten er nå på det høyeste nivået siden høsten 2008. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker gjennomført renteøkning på utlån og innskudd. Ved rentebeslutningen i juni indikerte sentralbanken at styringsrenten vil økes igjen i august og prognosene tilsier en rentetopp på omkring 4,25 prosent i løpet av fjerde kvartal 2023.

Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) var 6,4 prosent ved utgangen av kvartalet, og Norges Bank forventer at KPI vil holde seg over målsatt nivå på 2 prosent ut prognoseperioden. Underliggende inflasjon siste 12 måneder, målt ved KPI-JAE, var 7,0 prosent. Sentralbanken påpeker at det er behov for en høyere rente for å unngå at priser og lønninger øker raskt og at inflasjonen biter seg fast.

Arbeidsmarkedet i Norge er fortsatt stramt og aktiviteten i norsk økonomi er høy, men avtagende. Kredittveksten til husholdninger (K2) er redusert med 0,9 prosentpoeng det siste året, og var 3,7 prosent ved utgangen av andre kvartal. Lavere kjøpekraft blant husholdningene ventes å påvirke bedriftenes aktivitet i tiden fremover. Det er flere kunder som henvender seg til banken for økonomisk rådgivning og avdragsutsettelse, men antall forespørsler er fortsatt lave. Det er ikke observert vesentlig økning i mislighold så langt.

Gjennomført fusjon

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Søre Sunnmøre fusjonerte 2. mai 2023 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. Fusjonen skal bidra til å bygge en sterkere regionbank med klare vekstambisjoner på Sunnmøre og i Fjordane. I forbindelse med sammenslåingen er egenkapitalbevisbrøken økt fra 64,0 til 66,8 prosent.

Fra andre kvartal 2023 er Sunnmøre og Fjordane opprettet som en egen divisjon på lik linje med Privatmarked og Næringsliv. Divisjonen består av porteføljen i tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre samt SpareBank 1 SMNs portefølje i Sunnmøre og Vestland, og innbefatter både personmarked- og næringslivskunder. Divisjonen ledes av tidligere administrerende direktør i SpareBank 1 Søre Sunnmøre, Stig Brautaset. Utlåns- og innskuddsporteføljen i SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjorde henholdsvis 10,4 milliarder og 10 milliarder kroner på fusjonstidspunktet. Det vises til note 3 for nærmere informasjon om fusjonen.

200-årsmarkering

I 2023 feirer SpareBank 1 SMN 200 år. Jubileet markeres over hele Midt-Norge gjennom året. Som en del av jubileumsmarkeringen ble det bevilget penger fra bankens samfunnsutbytte til tiltak som skal skape varig verdi i regionen.

I september arrangeres blant annet ungdomskonferanse og seilas på Statsraad Lehmkuhl sammen med FN-sambandet og ungdommer fra hele verden.

Såkorn 1 Midt

SpareBank 1 SMN har etablert såkornfondet Såkorn 1 Midt. Med 150 millioner kroner er dette den største investeringen fra samfunnsutbytte noensinne. Fondet er øremerket midtnorske gründere og oppstartsbedrifter, fortrinnsvis innenfor grønn nyskaping. Formålet er å bidra til et attraktivt næringsliv i bankens kjerneområde.

Godt resultat i kvartalet

Andre kvartal 2023 ble et godt kvartal for SpareBank 1 SMN, med en egenkapitalavkastning på 15,1 prosent, 2,1 prosentpoeng over det målsatte nivået for konsernet. Målt mot første kvartal 2023 og andre kvartal i 2022 er dette en økning på henholdsvis 2,0 og 2,2 prosentpoeng.

Netto renteinntekter har økt som følge av fusjon og full effekt av gjennomførte renteendringer i første kvartal samt delvis effekt av to renteøkninger i løpet av andre kvartal. Det er varslet ytterligere én renteøkning på inntil 0,5 prosentpoeng med effekt i tredje kvartal. Gjennomsnittlig tre måneders NIBOR var 0,6 prosentpoeng høyere enn i første kvartal og kredittpåslagene for markedsfinansiering har økt, som samlet har økt bankens finansieringskostnad.

Provisjonsinntekter i datterselskapene er sesongmessig sterke i andre kvartal. Økt organisk vekst og utvidet produktspekter har gitt 9 prosent høyere provisjonsinntekter fra regnskapstjenester enn i andre kvartal 2022. Aktiviteten i boligmarkedet har vært høy, tross økte renter og levekostnader. Antall solgte boliger er på nivå med fjorår, men provisjonsinntektene er noe redusert.

Resultat fra tilknyttede selskap er redusert i kvartalet, hovedsakelig som følge av negativt resultat i SpareBank 1 Gruppen, hvor spesielt forsikringsaktivitetene påvirkes av økte renter og inflasjon. Selskapenes rente- og næringseiendomsporteføljer blir negativt påvirket av økte renter. Samtidig gir økt skadefrekvens og høyere kostnader lavere forsikringsresultat. Et tregere transaksjonsmarked har normalisert resultatet i SpareBank 1 Markets. BN Bank leverer gode resultater med en egenkapitalavkastning over 12 prosent.

Konsernets kostnadsandel i andre kvartal var 39 prosent. Kostnadsbasen øker som følge av fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre. I tillegg påvirkes kostnadene av fusjonskostnader og økte kostnader i SpareBank 1 Utvikling. Underliggende kostnadsvekst i morbank er i tråd med den generelle prisveksten siste 12 måneder.

Tap på utlån og garantier utgjorde 29 millioner kroner i kvartalet. Rundt halvparten av tapene er knyttet til salg av en misligholdt portefølje i SpareBank 1 Finans Midt-Norge. Tapsmodellen er justert for å reflektere økt kredittisiko i utvalgte bransjer. Kredittkvaliteten i porteføljen er fortsatt god.

Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av andre kvartal var 19,1 prosent, 1,9 prosentpoeng over konsernets langsiktige mål. Kapitaleffektiviseringsgevinster i forbindelse med fusjonen, herunder IRB-effekt på tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøres portefølje og lavere eierfradrag i tilknyttede selskap, gir isolert sett økt kjernekapitaldekning i kvartalet. I tillegg gir kapitalutvidelsen i forbindelse med fusjonen samt et godt resultat økt kjernekapital.

Et resultat på 923 millioner kroner og 15,1 prosent egenkapitalavkastning i et kvartal med kostnader knyttet til fusjon og negativt resultat fra SpareBank 1 Gruppen danner et godt grunnlag for å levere på de finansielle målene i 2023.

Netto renteinntekter

I juni 2023 økte Norges Bank styringsrenten med 50 punkter, til 3,75 prosent. Markedsrentene uttrykt ved NIBOR fortsatte opp, og var 4,37 prosent ved utgangen av juni. Banken økte rentene på utlån og innskudd etter foregående endringer i styringsrenten med virkning fra 11. mai og 23. juni 2023, og har varslet ytterligere økning på inntil 50 punkter med virkning fra 9. august.

Netto renteinntekter ble 1.094 millioner (803 millioner) mot 1.035 millioner kroner i første kvartal, en vekst på 5,7 prosent. Økte markedsrenter gjennom kvartalet ga reduserte utlånsmarginer og høyere innskuddsmarginer. Vekst i utlån og innskudd i kvartalet, samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter.

Ved rentebeslutningen i juni indikerte sentralbanken at styringsrenten vil økes videre i august og Norges Banks prognose tilsier en rentetopp på omkring 4,25 prosent i løpet fjerde kvartal 2023.

Provisjons- og andre driftsinntekter

En viktig del av strategien til SpareBank 1 SMN er å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene. Høy produktdekning hos kundene bidrar til en kapitaleffektiv, diversifisert inntektsstrøm og høy kundetilfredshet.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Betalingstjenester	77	72	79
Kredittkort	15	17	15
Sparing og forvaltning	12	10	10
Forsikring	65	61	59
Garantiprovisjoner	13	16	10
Eiendomsmegling	119	105	125
Regnskapstjenester	182	188	167
Øvrige provisjoner	22	11	9
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	504	480	475
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	53	57	77
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	3	4
Sum provisjonsinntekter	561	541	555

Provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene økte med 29 millioner kroner fra andre kvartal 2022. Dette skyldes primært økte inntekter fra regnskapstjenester og øvrige provisjoner, herunder valutainntekter.

For utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som tilsvarer utlånsrenten fratrukket finansierings-, - og driftskostnader i selskapene. Hovedårsaken til reduserte provisjonsinntekter i andre kvartal er økte finansieringskostnader.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle investeringer i andre kvartal ble 1 million kroner (minus 123 millioner). Det var kurstap på konsernets aksjeholdninger på 7 millioner som følge av verdinedgang i SpareBank 1 SMN Invest. Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde kurstap på 30 millioner kroner (kurstap 117 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger økte fra 29 millioner i andre kvartal 2022 til 38 millioner i kvartalet.

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Gevinst/(tap) på aksjer	-7	-17	-35
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-30	-105	-117
Gevinst/(tap) på valuta	38	23	29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	-99	-123

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

SpareBank 1 SMN har en bred og veldiversifisert inntektsplattform. Konsernet tilbyr sine kunder et bredt produktspekter gjennom ulike produktselskaper som gir provisjonsinntekter og avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 85 millioner kroner (77 millioner). I første kvartal var tilsvarende resultat 125 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %) ^{*)}	-5	34	16
SpareBank 1 Boligkreditt (24,1 %)	29	33	-4
SpareBank 1 Næringskreditt (17,8 %)	3	2	2
BN Bank (35,0 %)	58	62	47
SpareBank 1 Kreditt (19,2 %)	-2	-4	3
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-11	-8	-0
SpareBank 1 Forvaltning (20,9 %)	8	8	11
Andre selskaper	5	-3	2
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	85	125	77

^{*)} SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 fra 1. januar 2023, sammenligningstall er ikke omarbeidet, men det er gitt opplysninger om effekten i note 1.

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Factoring og SpareBank 1 Spleis. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring og 50 prosent av aksjene i Kredinor.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i andre kvartal på 6 millioner kroner (232 millioner) etter skatt. Forsikringsresultatet i kvartalet var på 19 millioner kroner (559 millioner). Combined ratio i kvartalet ble 100,3 prosent (84,4), primært som følge av en større naturskade, økt reiseaktivitet og økte skadeutbetalinger i personmarkedet.

Netto resultat fra investeringer var minus 271 millioner kroner (minus 453 millioner). Det negative resultatet skyldes negativ verdiutvikling på rentepapirer og investeringseiendommer i kvartalet. Netto forsikringsrelatert finansresultat var 286 millioner kroner (262 millioner) i kvartalet som følge av rentøkning fra forrige kvartal.

SpareBank 1 Forsikring hadde i andre kvartal 2023 et overskudd på 35 millioner kroner (minus 45 millioner) etter skatt. Forsikrings- og netto finansresultat ble henholdsvis 25 og 83 millioner kroner høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

SpareBank 1 Factoring fikk et resultat etter skatt på 23 millioner kroner (18 millioner) i andre kvartal.

Kreditor er for SpareBank 1 Gruppen en felleskontrollert virksomhet med en eierandel på 50 prosent. Selskapet fikk et underskudd på 54 millioner kroner i kvartalet. Det ble gjort nedskrivninger av porteføljen med 51 millioner kroner i kvartalet som følge av lavere innfordring enn ventet.

SpareBank 1 Forvaltning

Selskapet ble etablert i 2021 for å styrke konkurransekraften i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 Verdipapirservice inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning.

SpareBank 1 SMNs resultatandel i andre kvartal var 8 millioner (11 millioner).

SpareBank 1 Boligkreditt

SpareBank 1 Boligkreditt er etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Per 30. juni 2023 har banken solgt lån på samlet 63,5 milliarder kroner (55,2 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 39,2 prosent (38,6 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Resultatet til kredittforetaket er preget av økte renteinntekter på likviditetsporteføljen, og SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 29 millioner kroner (minus 4 millioner) i andre kvartal.

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt.

Per 30. juni 2023 er utlån på 1,8 milliarder kroner (1,6 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 3 millioner kroner (2 millioner).

SpareBank 1 Kreditt

Selskapet oppnådde et resultat i andre kvartal på minus 8 millioner kroner (14,8 millioner). Samlet portefølje i selskapet ved utgangen av kvartalet var 8,3 milliarder kroner (6,6 milliarder). Veksten er i all hovedsak fra forbrukslån og refinansieringslån.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i andre kvartal ble minus 2 millioner kroner (3 millioner), og andel av porteføljen er 1.426 millioner kroner (1.137 millioner).

BN Bank

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringsseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. Ved utgangen av andre kvartal var totale utlån 59 milliarder kroner (54 milliarder), hvorav 37 milliarder (35 milliarder) er utlån til personmarkedet.

Siste 12 måneder er utlånsveksten til personkunder og næringslivskunder henholdsvis 5,7 prosent (13,1) og 12,1 prosent (6,0).

Resultatet i BN Bank ble 172 millioner kroner (139 millioner), som gir en avkastning på egenkapitalen på 12,3 prosent (11,0). Økte netto renteinntekter er hovedårsaken til resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank 58 millioner kroner (47 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel var minus 11 millioner kroner (0 millioner) i andre kvartal.

Driftskostnader

Konsernets kostnads mål er en kostnadsandel ekskludert netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser under 40 prosent i morbank og under 85 prosent i datterselskapene.

Kostnadsprosenten i morbank var 34,5 prosent i kvartalet (33,5 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN var henholdsvis 74,5 (71,5) og 77,5 (82,9) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Personalkostnader	383	398	350
IT-kostnader	105	106	82
Markedsføring	25	23	26
Avskrivninger	35	29	29
Driftskostnader faste eiendommer	14	16	7
Kjøpte tjenester	49	38	42
Fusjonskostnader	13	15	-
Øvrige driftskostnader	59	104	48
Sum driftskostnader	683	728	585

Samlede kostnader i konsernet økte med 98 millioner kroner fra andre kvartal i fjor. Kostnadsveksten er i sin helhet i morbank og skyldes i hovedsak inkludering av tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøres kostnadsbase, samt kostnader knyttet til gjennomføring av fusjonen. Alliansens satsing på teknologi gjennom SpareBank 1 Utvikling gir økte kostnader samtidig som andre kvartal 2022 inneholdt engangshendelser. Justert for dette blir kostnadsveksten i kvartalet om lag som KPI målt mot andre kvartal i fjor.

Kostnadene i EiendomsMegler 1 Midt-Norge er redusert med 7 millioner fra andre kvartal i fjor. SpareBank 1 Regnskapshuset SMNs kostnader er økt med 7 millioner, tilsvarende 4,6 prosent målt mot fjorår. Kostnadene i SpareBank 1 Finans Midt-Norge er økt med 3 millioner fra andre kvartal 2022.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 29 millioner kroner i andre kvartal 2023. Av dette er 15 millioner knyttet til tap som følge av salg av en misligholdt portefølje i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

Tap i andre kvartal fordeler seg med 2 millioner i trinn 1 og trinn 2, og 27 millioner i trinn 3. Tap i perioden utgjorde 0,05 prosent av totale utlån (-0,09 prosent).

Tap (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Privatmarked i morbank	-14	9	-2
Næringsliv i morbank	18	-86	-51
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	25	7	5
Sum tap	29	-71	-48

SpareBank 1 SMN har i andre kvartal 2023 justert modellen for tapsberegninger. Ved modelljusteringen blir nedskrivningene i større grad allokert mot kapitalintensive bransjer med høy rentebærende gjeld. Bankens makroprognoser per utgangen av andre kvartal var relativt stabile og hadde ikke en vesentlig påvirkning på porteføljen.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. juni utgjør 1.154 millioner kroner (1.181 millioner).

Bankens utlånsportefølje er robust med 164.528 millioner (146.452 millioner) i trinn 1 og trinn 2 tilsvarende 99,01 prosent. Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.291 millioner kroner (2.229 millioner) tilsvarende 0,99 prosent (1,08 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene.

Forvaltningskapital på 249 milliarder ved utgangen av kvartalet

Bankens forvaltningskapital per andre kvartal 2023 var 249 milliarder kroner (217 milliarder) og har økt med 31 milliarder, tilsvarende 14,4 prosent, det siste året. Forvaltningskapitalen har økt som følge av fusjon, utlånsvekst og høyere likviditetsbeholdning.

Per 30. juni 2023 er utlån på til sammen 65 milliarder kroner (57 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlånsvekst, inkluderer utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Utlån

Siste 12 måneder har totalt utlånsvolum økt med 26,6 milliarder kroner (16,5 milliarder), tilsvarende 12,9 prosent (8,7 prosent) og var 232,1 milliarder (205,5 milliarder) ved utgangen av andre kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 8,5 prosent (2,8 prosent).

Utlån til privatmarkeds kunder økte med 14,5 milliarder kroner i kvartalet (3,8 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 9,8 prosent (2,7 prosent), hvorav fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjør 8,3 prosentpoeng. Utlånsvekst siste 12 måneder var 13,4 prosent (7,9 prosent). Totale utlån til privatmarked i morbank var 162,8 milliarder kroner (143,5 milliarder) ved utgangen av andre kvartal.

Utlån til næringslivssegmentet i banken økte med 3,6 milliarder kroner i kvartalet (1,4 milliarder), tilsvarende 6,8 prosent (2,9 prosent). Fusjonen økte utlånsvolumet med 1,8 milliarder kroner og utgjorde 3,4 prosentpoeng av veksten i kvartalet. Utlånsvekst siste 12 måneder var 11,0 prosent (9,0 prosent). Totale utlån til næringsliv i morbank var 56,8 milliarder kroner (51,2 milliarder) per 30. juni 2023.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges utlånsvolum var 12,6 milliarder kroner (11,1 milliarder) ved utgangen av andre kvartal 2023.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 16,3 milliarder kroner (13,7 milliarder) til 140,1 milliarder (123,8 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 13,2 prosent (12,4 prosent). Vekst i andre kvartal 13,5 prosent (8,6 prosent).

Innskudd fra personmarkedet økte med 8,5 milliarder kroner i kvartalet (3,5 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 15,1 prosent (6,7 prosent), hvorav fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjør 10,5 prosentpoeng. Innskuddsvekst siste 12 måneder var 15,4 prosent (8,8 prosent). Totale innskudd fra personmarkedet var 64,4 milliarder kroner (55,8 milliarder) ved utgangen av andre kvartal.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken økte med 8,5 milliarder kroner i kvartalet (4,9 milliarder), tilsvarende 13,4 prosent (8,2 prosent). Fusjonen økte innskuddsvolumet med 4,4 milliarder kroner og utgjorde 6,9 prosentpoeng av veksten i kvartalet. Innskuddsvekst siste 12 måneder var 12,1 prosent (11,7 prosent). Totale innskudd fra næringsliv i morbank var 72,2 milliarder kroner (64,4 milliarder) per 30. juni 2023.

Privatmarked

Privatmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 493 millioner kroner i andre kvartal 2023 (329 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 20,3 prosent (13,5), en økning på 4,5 prosentpoeng fra første kvartal. Privatmarkedsporteføljen består av lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Netto renteinntekter	570	524	335
Netto provisjons- og andre inntekter	190	181	206
Sum inntekter	760	706	541
Sum driftskostnader	281	325	215
Resultat før tap	479	381	326
Tap på utlån, garantier m.v.	-14	9	-2
Resultat før skatt	493	372	329
Balanse			
Utlån til kunder	162.822	148.294	143.544
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-63.769	-59.306	-55.464
Innskudd fra og gjeld til kunder	64.398	55.948	55.829
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal ^{*)}	20,3 %	15,8 %	13,5 %
Utlånsmargin	0,57 %	0,93 %	1,09 %
Innskuddsmargin	2,20 %	1,82 %	0,78 %

*) Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

Utlånsveksten i kvartalet var 9,8 prosent, hvorav fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjorde 8,3 prosentpoeng. Tilsvarende tall for innskudd var henholdsvis 15,1 og 10,5 prosent.

Det ble gjennomført to generelle renteøkninger på utlån og innskudd i løpet av kvartalet, med ytterligere én varslet renteøkning i tredje kvartal. Netto renteinntekter er økt fra første kvartal som følge av volumvekst, økt innskuddsmargin samt økt forrentning på PMs andel av konsernets egenkapital.

Sammenlignet med første kvartal er det økte inntekter fra forsikring, betaling og spareprodukter. Fra andre kvartal i 2022 økte inntektene fra betaling og forsikring, men reduserte utlånsmarginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt gir en nedgang i netto provisjons- og andre inntekter målt mot fjorår.

Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom og risikovektene i porteføljen er under det regulatoriske gulvet på 20 prosent.

Privatmarkedsdivisjonen prioriterer balansert vekst. Fokus på innskudd i rådgivningen gir robusthet i bankens inntjening og øker kundenes økonomiske trygghet i form av økt bufferkapital.

Siden prosjektet Ett SMN ble iverksatt i 2020 har Privatmarked endret distribusjonsmodell, med samlokalisering i finanshus og overgang fra personlig rådgiver til kundeteam. Økt bruk av data og innsikt muliggjør et tettere samspill mellom fysisk og digital rådgivningskanal, som på sikt vil gi kundene bedre og mer effektiv rådgivning.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Driftsinntektene ble 120 millioner kroner (134 millioner) og kostnadene i andre kvartal 89 millioner (96 millioner), og resultat før skatt ble 31 millioner kroner (38 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Sum inntekter	120	107	134
Sum driftskostnader	89	89	96
Resultat før skatt (mill. kr)	31	18	38
Resultatmargin	26 %	17 %	28 %

Aktiviteten i boligmarkedet har vært god gjennom første halvår 2023 tross økte boliglånsrenter og levekostnader. Antall salg i andre kvartal ble 2.037 (2.032). Antall nye oppdrag ble 2.196, 93 flere enn andre kvartal i 2022. Selskapets markedsandel per 30. juni 2023 var 36,9 prosent (36,4 prosent). Det er forventet et lavere aktivitetsnivå i andre halvår som følge av et høyere rentenivå.

Næringsliv

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 420 millioner kroner (361 millioner). Dette er 80 millioner kroner lavere enn i forrige kvartal og 58 millioner kroner høyere enn andre kvartal 2022. Avkastning på anvendt kapital ble 23,0 prosent (18,4 prosent).

Resultatregnskap (mill. kr)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Netto renteinntekter	500	474	356
Netto provisjons- og andre inntekter	61	67	64
Sum inntekter	561	541	420
Sum driftskostnader	124	127	109
Resultat før tap	438	413	311
Tap på utlån, garantier m.v.	18	-86	-51
Resultat før skatt	420	500	361
Balanse			
Utlån til kunder	56.846	53.245	51.193
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.512	-1.481	-1.359
Innskudd fra og gjeld til kunder	72.180	63.644	64.415
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal ^{*)}	23,0 %	28,4 %	18,4 %
Utlånsmargin	2,42 %	2,64 %	2,53 %
Innskuddsmargin	0,37 %	0,27 %	-0,05 %

^{*)} Regulatorisk kapital i henhold til kapitalmålet er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv.

Næringslivsdivisjonens utlån økte med 6,8 prosent (2,9 prosent) i kvartalet, hvorav fusjonen utgjorde 3,4 prosentpoeng. Utlånsvekst siste 12 måneder var 11,0 prosent (9,0 prosent).

Innskudd fra næringsliv i banken økte med 8,5 milliarder kroner i kvartalet (4,9 milliarder), tilsvarende 13,4 prosent (8,2 prosent). Fusjonen økte innskuddsvolumet med 4,4 milliarder og utgjorde 6,9 prosentpoeng av veksten i kvartalet. Innskuddsvekst siste 12 måneder var 12,1 prosent (11,7 prosent).

Økte markedsrenter i kvartalet reduserte utlånsmarginen og økte innskuddsmarginen. For kunder med utlåns- og innskuddsprodukter som ikke er knyttet til interbankrenter ble det gjennomført to generelle rentøkninger i løpet av andre kvartal, med ytterligere én varslet rentøkning i tredje kvartal.

Kredittkvaliteten i utlånsporteføljen er god. Konkursraten i regionen har økt, men det har foreløpig hatt begrenset påvirkning på bankens portefølje.

Forsterket satsing i Trondheim og økt samhandling med SpareBank 1 Regnskapshuset bidrar til at Næringsliv tar markedsandeler i Midt-Norge. Oslo-etableringen er ventet å gi utlånsvekst innen utvalgte bransjer hvor SpareBank 1 SMN har kompetanse og erfaring.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 45 millioner kroner (30 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Sum inntekter	198	202	177
Sum driftskostnader	154	158	147
Resultat før skatt (mill. kr)	45	44	30
Resultatmargin	22 %	22 %	17 %

Driftsinntektene økte med 21 millioner kroner fra andre kvartal i 2022, drevet av økte inntekter fra rådgivning og regnskap.

Økt organisk kundevekst har høy prioritet, og det er oppnådd gode resultater i kvartalet.

Kunderekutteringen har økt, samtidig som selskapet har lyktes med å redusere kundeavgang. Dette er viktigste driver til økte regnskapsinntekter.

Gjennom 2022 ble det investert betydelig i fortsatt utvikling av selskapets konkurransekraft. Dette begynner å gi resultater, og omfatter alt fra styrket rådgiverkompetanse og kapasitet, økt satsing på digitalisering og nye inntektsstrømmer. Skybaserte løsninger som gir forenkling for selskapet, samt økt innsikt og prosessforbedring for kunden står sentralt.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder. Sparebank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 43 millioner kroner (50 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (58,0%)	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	2. kvartal 2022
Sum inntekter	96	90	81
Sum driftskostnader	29	30	26
Tap på utlån, garantier m.v.	25	7	5
Resultat før skatt (mill. kr)	43	53	50

De siste årene har selskapet utviklet nye distribusjonskanaler med et spesielt fokus på bilforhandlerkanalen. Over 20 prosent av salgspantlån til privatkunder kommer nå direkte fra bilforhandlere. I 2021 hadde selskapet de første kundene på en ny selvbetjent digital varelagerfinansieringsløsning for bruktbilforhandlere. Produktet har hatt sterk vekst og er viktig både for næringssatsingen og bilforhandlersatsingen til SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har en markedsandel på salgspantlån på om lag 10 prosent i fylkene hvor eierbanker er representert.

I andre kvartal solgte selskapet deler av sin misligholdte portefølje og konstaterte tap på 15 millioner kroner som følge av dette.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier gjennom SpareBank 1 Mobilitet Holding 47,2 prosent i bilabonnementsselskapet Fleks. Fleks er markedsledende i Norge på bilabonnement. Bilabonnement har i likhet med nybilmarkedet opplevd en treg start på 2023 og SpareBank 1 Finans Midt-Norge har i andre kvartal innregnet en resultatandel fra Fleks på minus 7 millioner kroner (minus 8 millioner).

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 168 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 41 millioner kroner (101 millioner) i andre kvartal.

Kurtasjeinntekter og inntekter fra rådgivning og tilrettelegging av emisjoner er redusert fra andre kvartal i fjor. Inntektene fra rente- og valutavirksomhet og fremmedkapital er noe høyere enn tilsvarende kvartal i 2022. Samlede inntekter ble 206 millioner kroner (276 millioner). Driftskostnadene var 164 millioner kroner (173 millioner).

SpareBank 1 Markets har utviklet seg til å bli et av de største norske meglerhusene med en sterk posisjon innenfor flere produktområder, og er det ledende kapitalmarkedsmiljøet i SpareBank 1 SMN sitt markedsområde. Den varslede transaksjonen om sammenslåing av kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge forberedes og forventes å bidra til økte og mer diversifiserte inntekter. Sammenslåingen er p.t planlagt gjennomført i andre halvår 2023, men dette er avhengig av myndighetenes behandling.

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer og andeler i regionale vekstselskaper og fond. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned over tid. Selskapets portefølje er verdt 545 millioner kroner (658 millioner) per 30. juni 2023.

Selskapet hadde et resultat før skatt i andre kvartal 2023 på minus 4 millioner kroner (minus 29 millioner kroner) og i første kvartal minus 31 millioner kroner. Resultatet i andre kvartal kommer av justerte verdier i aksjeporteføljen.

Første halvår 2023

Godt resultat for første halvår

SpareBank 1 SMN har et resultat på 1.701 millioner kroner (1.400 millioner), og en egenkapitalavkastning på 13,9 prosent (12,6 prosent). Resultatet er høyere enn første halvår 2022 som følge av økte netto renteinntekter. Resultatet per egenkapitalbevis ble 7,82 kroner (6,39).

Netto renteinntekter ble 2.129 millioner kroner (1.563 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 3,75 prosent i juni 2023. Ved utgangen av første halvår 2022 var styringsrenten 1,25 prosent. Dette har gitt en betydelig økning i bankenes finansieringskostnader. Utlånsmarginene har blitt svekket og innskuddsmarginene er styrket sammenlignet med første halvår i fjor, samtidig som forrentningen på bankens egenkapital er økt.

Både utlån og innskudd har økt, delvis grunnet fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre, noe som har bidratt til å styrke netto renteinntekter. Banken har fra andre halvår i fjor gjennomført generelle renteøkninger på utlån og innskudd i tråd med Norges Banks hevinger. Det er varslet ytterligere en renteheving som får effekt i tredje kvartal.

Netto provisjonsinntekter ble 1.102 millioner kroner (1.077 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester er økt med 48 millioner målt mot første halvdel av 2022. Samtidig er inntekter fra forsikringsprodukter,

eiendomsmegling og øvrige provisjoner økt. Netto provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene er økt med 76 millioner fra fjorår. Lavere marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt har redusert provisjoner fra kredittforetaket med 51 millioner kroner.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 209 millioner kroner (139 millioner). Det økte resultatet fra tilknyttede selskaper er i hovedsak grunnet sterkere resultatbidrag fra SpareBank 1 Boligkreditt og BN Bank.

Konsernets driftskostnader ble 1.411 millioner (1.214 millioner). Kostnadene påvirkes av lønns- og prisvekst samt fusjonsarbeid og kostnadsføring av underslagssak i første kvartal.

Det ble netto inngang på tap på utlån med 42 millioner kroner (48 millioner) i første halvår. På utlån til konsernets næringslivskunder ble netto inngang på tapene i første halvår 54 millioner kroner (netto inngang 44 millioner). På utlån til privatmarkeds kunder ble det tap i første halvår på 12 millioner kroner (netto inngang 4 millioner).

Utlånsveksten i konsernet var 9,9 prosent (5,2 prosent). Vekst i utlån til privatmarkedssegmentet var 10,4 prosent (4,3 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 9,7 prosent (7,6 prosent).

Innskudd økte med 14,9 prosent (11,3 prosent). Innskuddene fra personmarkedet økte med 17,2 prosent (10,1 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 14,2 prosent (8,0 prosent).

God finansiering og likviditet

I andre kvartal fortsatte prisveksten å øke. Sentralbankene i flere land hevet styringsrentene og kredittpåslagene har økt. SpareBank 1 SMN har god likviditet og tilgang til finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer bankens overlevelse i tolv måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for 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 beregnet til 188 prosent per 30. juni 2023 (204 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 30. juni 2023 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 60 prosent (60 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 90 prosent (88 prosent) per 30. juni 2023.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 65 milliarder kroner (57 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. juni 2023.

Det er i andre kvartal utstedt fondsobligasjon på 300 millioner kroner, ansvarlig lån på 750 millioner kroner samt MREL-finansiering på 1.150 millioner kroner. SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av andre kvartal 9,0 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL) og vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

Bankens rating hos Moody's er A1 (outlook positive).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. juni 2023 ble 19,1 prosent (18,8 prosent) mot 18,2 prosent per 31. mars 2023. Krav til ren kjernekapital er 15,9 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet fastsatte den 30. april 2022 et nytt pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Det midlertidige tillegget på 0,7 prosent er ikke inkludert i bankens langsiktige mål.

Finanstilsynet har besluttet at SpareBank 1 SMN skal ha en pilar 2 guidance på 1,25 prosent over samlede kapitalkrav. Med dette er bankens langsiktige mål på ren kjernekapitaldekning 17,2 prosent.

Ren kjernekapitaldekning har en økning på 0,9 prosentpoeng i andre kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 5,3 prosent i andre kvartal. Fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjør rundt halvparten av denne økningen. I tillegg gir utlånsvekst fortsatt økning i beregningsgrunnlaget.

Ren kjernekapital økte med 10,5 prosent i første kvartal. I forbindelse med fusjonen ble egenkapitalen utvidet med 1.971 millioner kroner. Sammen med et sterkt resultat har dette bidratt til en klar styrking av ren kjernekapital. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50 prosent av konsernresultatet for 2023.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,2 prosent (6,9 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 5 for detaljer.

Bærekraft

SpareBank 1 SMN har i løpet av kvartalet arbeidet aktivt for å videreutvikle forståelsen av konsernets ESG risiko og muligheter. Næringsliv har lansert overgangsplaner for fiskeri og næringseiendom, og har etablert overvåkning av ESG-faktorer som del av kredittprosessen og kvartalsgjennomganger. Privatmarked er et steg videre med estimert energimerking av utlånsporteføljen som gir grunnlag for produktutvikling og kundedialog. Videre har konsernet etablert første versjon av klimarapportering fra daglig drift, for å identifisere drivere og adferdsendring som kreves for å realisere målsettingen om totalt netto null utslipp innen 2050. Arbeidet med å integrere bærekraft som del av virksomhetsstyringen i konsernet vil fortsatt være en viktig oppgave i tiden fremover.

Fokus på innovasjon av kundetilbudet har resultert i en ny enhet for bærekraft i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN. Avdeling for Bærekraftsrapportering og rådgivning er lansert, og opplever meget god respons fra markedet. Videre er rammeverket for grønne obligasjoner under revisjon, og ny Green Bond Committee er allerede etablert som del av dette arbeidet. Både Næringsliv, Privatmarked og Teknologi og Utvikling er i gang med å utforske nye forretningsmuligheter innenfor ESG.

Konsernets strategier og mål ligger fast og vi vil fremover styrke arbeidet med å engasjere våre kunder og samarbeidspartnere gjennom vår rådgiverkraft, overgangsplaner og produktutvikling.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. juni 2023 var 112,81 kroner (102,91) og resultat per egenkapitalbevis i første halvår ble 7,82 kroner (6,39).

Pris/Inntjening var 9,01 (9,06) og pris/bok 1,25 (1,13).

Utsikter

SpareBank 1 SMN leverte også i andre kvartal 2023 et godt resultat og er måloppfylgende på lønnsomhet, effektivitet og soliditet. Konsernets markedsposisjon er styrket gjennom fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre og gode prestasjoner i bankens forretningsområder og datterselskap.

Inflasjonen ligger fortsatt over målsatt nivå, både i Norge og en rekke andre land. Sentralbankene svarer med å øke rentene og Norges Bank hevet styringsrenten på rentemøtet i juni med 0,5 prosentpoeng. Videre utvikling i rentene vil være avhengig av den økonomiske utviklingen, men per utgangen av andre kvartal forventes det ytterligere renteøkninger. Samtidig er aktiviteten i norsk økonomi fortsatt høy og arbeidsmarkedet stramt. Siste rapport fra Norges Banks regionale nettverk indikerer forventning om også økt aktivitet framover, men det er regionale- og bransjemessige forskjeller og den økonomiske usikkerheten har økt.

Kredittveksten til både husholdninger og ikke-finansielle foretak er redusert det siste året, men SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast. Vekstambisjonen skal realiseres gjennom prioritering av segmenter og bransjer i konsernets markedsområde, fortsatt styrking av synergier innen konsernets forretningsområder, samt økt satsing på innskudd og sparing. Juridisk fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre ble gjennomført i begynnelsen av mai, og konsernets markedsposisjon skal styrkes gjennom lønnsom vekst og økte markedsandeler på Sunnmøre og i Fjordane. Samtidig ser konsernet gode vekstmuligheter som følge av strukturendringer i norsk banknæring.

Risikoutviklingen i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende. Høyere renter gir økt usikkerhet om utvikling innenfor næringseiendom og bygg og anlegg. Antall konkurser i regionen er stigende, men banken har enda ikke observert noe signifikant økning i mislighold innenfor næringslivsporteføljen. Det har vært en økning i henvendelser om avdragsfrihet innen personmarkedet siste kvartal, men nivået er ikke høyere enn på samme tid i fjor og gir ingen indikasjoner av forverring av kredittkvaliteten i porteføljen.

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende i Norden og konsernets overordnede finansielle mål er å levere en avkastning på egenkapitalen på 13 prosent over tid. Sammen med et sterkt bidrag fra alle deler av konsernet og god kostnadskontroll vil ytterligere reprisinger som følge av forventede renteendringer bidra til å nå målet.

Konsernet har et langsiktig mål for ren kjernekapitaldekning på 17,2 prosent. Per utgangen av andre kvartal var ren kjernekapitaldekning 19,1 prosent og tilfredsstillende med det både egen målsetning og regulatorisk forventning. Konsernets utbyttepolitikk om at om lag halvparten av overskuddet utbetales som utbytte ligger fast. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, utsikter for lønnsom vekst og strategiske planer.

Konsernet fortsetter arbeidet med å få på plass overgangsplaner på bransjenivå. Slik skal en sikre at bærekraft innlemmes i alle konsernets forretningsområder. Overgangsplanene er et viktig verktøy i arbeidet med å sikre langsiktig lønnsomhet og redusere konsernets utslipp. Dette sikrer at konsernet møter utfordringene interessentene har pekt på i konsernets vesentlighetsanalyse og er en viktig forutsetning for å nå målet om netto null utslipp innen 2050.

Styret er godt fornøyd med strategigjennomføring og oppnådde resultater i andre kvartal og første halvår 2023. Selv om den økonomiske usikkerheten er økt forventes det et godt år for SpareBank 1 SMN også i 2023.

Trondheim, 9. august
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Tonje Eskeland Foss

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Christina Straub
Ansatterrepresentant

Inge Lindseth
Ansatterrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
2. kvartal		1. halvår			(mill. kr)	Note	1. halvår		2. kvartal		
2022	2023	2022	2023	2022			2023	2022	2023		
5.128	1.089	2.117	2.081	4.006	Renteinntekter effektiv rentes metode		4.263	2.306	2.249	1.202	5.596
724	145	390	269	744	Andre renteinntekter		742	267	389	144	720
2.972	542	1.542	1.010	2.873	Rentekostnader		2.876	1.011	1.544	543	2.977
2.880	692	966	1.340	1.877	Netto renteinntekter	11	2.129	1.563	1.094	803	3.339
1.192	303	292	603	573	Provisjonsinntekter		709	736	367	378	1.446
90	21	28	41	54	Provisjonskostnader		101	88	51	46	186
55	2	19	19	35	Andre driftsinntekter		494	429	245	223	781
1.156	285	283	581	554	Netto provisjons- og andre inntekter	12	1.102	1.077	561	555	2.042
677	518	585	581	589	Utbytte		20	5	18	4	33
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	4	209	139	85	77	442
-123	-102	20	-121	-46	Netto resultat fra finansielle instrumenter	14	-98	-12	1	-123	-94
554	416	605	459	543	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		131	132	103	-43	380
4.590	1.393	1.853	2.381	2.973	Sum inntekter		3.361	2.772	1.757	1.316	5.760
661	145	181	326	370	Personalkostnader		781	725	383	350	1.406
841	183	250	391	529	Andre driftskostnader	13	630	489	300	235	1.038
1.502	328	430	717	899	Sum driftskostnader		1.411	1.214	683	585	2.443
3.088	1.065	1.423	1.664	2.074	Resultat før tap		1.950	1.558	1.074	731	3.317
-37	-53	4	-57	-73	Tap på utlån, garantier m.v.	7,8	-42	-48	29	-48	-7
3.125	1.118	1.419	1.721	2.147	Resultat før skatt	4	1.991	1.606	1.045	779	3.324
631	134	129	278	305	Skattekostnad		365	329	159	164	718
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,4	74	123	37	87	179
2.494	984	1.290	1.443	1.843	Periodens resultat		1.701	1.400	923	702	2.785
60	12	25	32	58	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		60	33	26	12	63
1.557	622	845	902	1.192	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens resultat		1.050	827	575	413	1.658
877	351	420	508	592	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		522	466	286	233	934
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		70	74	36	44	130
2.494	984	1.290	1.443	1.843	Periodens resultat		1.701	1.400	923	702	2.785
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	20	7,82	6,39	4,21	3,20	12,82

Totalresultat

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			(mill. kr)	1. halvår		2. kvartal		
2022	2023	2022	2023	2023		2022	2023	2022	2023	
2.494	984	1.290	1.443	1.843	Periodens resultat	1.701	1.400	923	702	2.785
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
177	-	-	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	-	-	177
-44	-	-	-	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-	-	-	-	-44
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	1	7	1	6	4
133	-	-	-	-	Sum	1	7	1	6	137
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
9	-	-	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	9
-	1	-	-0	-1	- Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-1	-0	-7	1	-
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-11	91	5	17	113
-	-	-	-	-	- Skatt	-	-	-	-	-
9	1	-	-0	-1	Sum	-12	91	-1	18	122
142	1	-	-0	-1	Sum andre inntekter og kostnader	-11	98	-1	24	259
2.636	985	1.290	1.443	1.841	Totalresultat	1.690	1.498	922	726	3.044
60	12	25	32	58	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	60	33	26	12	63
1.647	623	845	902	1.191	Egenkapitalbevielseiernes andel av periodens totalresultat	1.042	889	574	429	1.823
929	351	420	508	592	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	518	501	286	242	1.028
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	70	74	36	44	130
2.636	985	1.290	1.443	1.841	Totalresultat	1.690	1.498	922	726	3.044

Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.22	30.6.22	30.6.23 (mill. kr)		30.6.23	30.6.22	31.12.22
1.171	5.684	619		619	5.684	1.171
21.972	20.441	31.005		20.402	11.136	11.663
139.550	136.812	153.407	6	165.767	147.602	151.549
38.072	32.893	38.129	18	38.130	32.893	38.073
6.804	5.964	9.255	18	9.255	6.170	6.804
417	376	683	18	1.062	2.437	840
5.063	4.676	5.397		8.048	7.468	7.873
2.379	2.374	2.032		-	-	-
98	98	554	2	2.484	111	1.919
467	456	850		1.053	853	663
2.092	1.735	1.382	15	1.987	3.103	2.555
218.085	211.509	243.314	Eiendeler	248.806	217.458	223.110
14.636	15.713	14.702		14.702	16.543	14.636
122.699	124.366	140.649	10	140.164	123.812	122.010
47.474	41.052	49.697	17	49.697	41.052	47.474
8.307	6.386	9.953	18	9.953	6.661	8.307
2.067	2.672	2.342	16	3.064	4.277	2.725
-	-	-	2	1.604	1	1.093
2.015	2.075	2.604	17	2.648	2.118	2.058
197.199	192.263	219.947	Sum gjeld	221.832	194.465	198.303
2.597	2.597	2.884		2.884	2.597	2.597
-0	-0	-0		-8	-11	-11
895	895	2.422		2.409	895	895
7.877	7.007	7.879		7.843	6.958	7.828
840	-	-		-	-	840
474	-	-		-	-	474
6.408	5.918	6.566		6.566	5.918	6.408
70	171	70		70	171	70
-0	-3	-4		2.860	2.801	2.940
1.726	1.218	1.708		1.744	1.259	1.769
-	1.443	1.843		1.701	1.400	-
				906	1.005	997
20.887	19.245	23.367	Sum egenkapital	26.975	22.993	24.807
218.085	211.509	243.314	Gjeld og egenkapital	248.806	217.458	223.110

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
1. halvår				1. halvår		
2022	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2022
2.494	1.443	1.843	Resultat etter skatt	1.701	1.400	2.785
77	38	71	+ Av- og nedskrivninger	63	58	117
-37	-57	-73	+ Tap på utlån/garantier	-42	-48	-7
-324	-252	-360	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-209	-139	-443
-2.420	-1.035	741	Andre justeringer	773	-1.127	-2.436
-210	136	2.222	Tilført fra årets virksomhet	2.286	144	16
-4.626	-3.423	-1.605	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-1.818	-3.966	-4.193
5.155	3.702	1.964	Økning/(reduksjon) annen gjeld	2.407	3.814	5.136
-3.739	-989	-3.440	Reduksjon/(økning) utlån	-3.833	-1.664	-5.643
-8.782	-7.251	-7.432	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-7.138	-6.432	-6.959
10.672	12.339	7.956	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	8.160	12.526	10.724
294	1.371	57	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	57	1.478	-429
-7.310	-2.131	149	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	149	-2.132	-7.311
-	-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	-	-	1.821
-8.546	3.754	-129	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	271	3.769	-6.837
-	-	35	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	35	-	-
-71	-42	-24	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-142	-82	-89
-18	-	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	-	276
-	-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	-	-
-5	-0	-	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-	202	-1.815
324	252	360	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	360	252	324
6	6	-	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3	6	6
-479	-92	-88	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-88	-117	-492
813	266	942	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	940	302	849
-835	-239	-974	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-979	-246	-846
-265	151	251	B) Netto likviditetsendring investeringer	130	317	-1.788
1.000	1.000	995	Økning i ansvarlig lånekapital	995	1.000	1.000
-750	-684	-558	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-558	-684	-750
-0	-0	-	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-206	-18	-21
-	-	2	Innbetalinger knyttet til eierandelskapital	-	-	-
-970	-970	-840	Utbetalt utbytte	-840	-970	-970
-	-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-65	-162	-162
-547	-547	-474	Gaveutdeling	-474	-547	-547
-	-	116	Ny hybridkapital	111	-	-
476	-	-76	Tilbakebetaling hybridkapital	-76	-	476
-60	-32	-58	Betalte renter hybridkapital	-60	-33	-63
16.194	6.720	2.270	Økning annen langsiktig gjeld	2.270	6.720	16.194
-6.613	-4.961	-2.051	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-2.051	-4.961	-6.613
8.729	527	-674	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-953	345	8.544
-81	4.432	-553	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-553	4.432	-81
1.252	1.252	1.171	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.171	1.252	1.252
1.171	5.684	619	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	619	5.684	1.171
-81	4.432	-553	Endring	-553	4.432	-81

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	-	60	2.494
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	142	60	2.636
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	476
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-60	-60
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-142	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	50	88	-1.517	-	-142	416	-1.105
Egenkapital per 31.12.22	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Egenkapital per 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.843	-	1.843
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.841	-	1.841
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	116	116
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-76	-76
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-58	-58
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	2	-	-	-	-	2
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158	-	-	-	-	-	1.972
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	287	1.526	158	2	-1.314	-	-3	-18	639
Egenkapital per 30.6.23	2.884	2.422	6.566	7.879	-	70	1.839	1.708	23.367

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	IKE ¹⁾	
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Implementeringseffekt IFRS 17 i SpareBank 1 Gruppen ³⁾							-234			-234
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.662	1.293	989	23.007
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	158	63	130	2.785
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	117	-	-	117
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	259	-	-	259
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	417	63	130	3.044
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	-	476
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-63	-	-63
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-2	-	-	-16	-	-	-2	-	-	-21
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-149	-	-	-11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	13	-	-	13
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	50	72	-1.517	-	-138	413	-122	-1.244
Egenkapital per 31.12.22	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

3) Prinsippendringen som følge av implementering av IFRS 17 er beskrevet i note 1 regnskapsprinsipper

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andelskapital	Overkursfond	Grunnfonds-kapital	Utjevningsfond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Hybridkapital	IKE1)	
Egenkapital per 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.631	-	70	1.701
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-10	-	-	-10
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-11	-	-	-11
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.620	-	70	1.690
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	111	-	111
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-76	-	-76
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-60	-	-60
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	2	-	-	-	-	-	2
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	3	-	-	12	-	-	-0	-	-	16
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.513	158						-96	1.863
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-		-3
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-65	-65
Sum transaksjoner med eierne	291	1.513	158	15	-1.314	-	0	-24	-160	478
Egenkapital per 30.6.23	2.876	2.409	6.566	7.843	-	70	4.561	1.744	907	26.975

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank 1 Markets' tradingaktivitet

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	30
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	31
Note 3 - Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre 2. mai 2023	34
Note 4 - Segmentrapportering	36
Note 5 - Kapitaldekning	38
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	40
Note 7 - Tap på utlån og garantier	41
Note 8 - Tapsavsetning på utlån og garantier	42
Note 9 - Brutto utlån	48
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	50
Note 11 - Netto renteinntekter	51
Note 12 - Netto provisjons- og andre inntekter	52
Note 13 - Andre driftskostnader	53
Note 14 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	54
Note 15 - Øvrige eiendeler	55
Note 16 - Annen gjeld	56
Note 17 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	57
Note 18 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	58
Note 19 - Likviditetsrisiko	61
Note 20 - Resultat per egenkapitalbevis	62
Note 21 - Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	63

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med unntak av implementering av IFRS 17 i det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen, som beskrevet under.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger forsikringskontrakter. Formål med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.

En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.

Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.

Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

IFRS 17 skal som et utgangspunkt anvendes retrospektivt, men det er åpnet for en modifisert retrospektiv anvendelse eller en anvendelse basert på virkelig verdi på overgangstidspunktet dersom retrospektiv anvendelse er upraktisk («impracticable»).

Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023 med krav om at det oppgis sammenliknbare tall. Tidlig implementering er tillatt.

Effekten på egenkapitalen i konsernet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen implementerer denne standarden per 1. januar 2022 er 234 millioner kroner i redusert egenkapital. Totalresultatet for 2022 fra Gruppen omarbeidet til IFRS 17/IFRS 9 er justert med 32 millioner, slik at effekten på egenkapitalen 1. januar 2023 er 202 millioner kroner. Konsernets resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet.

IFRS 17 effekter for SMN

Implementering IFRS 17/IFRS 9 per 1.1.22	-234
Korrigert resultat for 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
Implementeringseffekt på egenkapital per 01.01.23	-202

	Første halvår 2022
Korreksjon av sammenligningstall	
SMN sin andel av resultat fra SpareBank 1 Gruppen	29
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	45
Korrigert SMN sin andel resultat fra SpareBank 1 Gruppen	74

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

SpareBank 1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 22 i årsrapporten for 2022.

Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i styremøte 21. oktober 2016. Ansatte i ytelsesordningen gikk over på innskuddsbasert pensjon fra 1. januar 2017, og har mottatt fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1. januar 2017 er fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og pensjonskassen som omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

Det er ikke foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. juni 2023.

Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank 1 Markets klassifisert som holdt for salg. Den 22. juni 2022 meldte SpareBank 1 SMN at SpareBank 1 Markets styrker satsningen innenfor kapitalmarkedet og får SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge som store eiere. SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdrar sin markets-virksomhet til SpareBank 1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank 1 SMN eie 39,4 prosent og SpareBank 1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er planlagt gjennomført i andre halvår 2023.

Resultat fra SpareBank 1 Markets er omklassifisert som følger:

Resultatregnskap (mill. kr)	Andre kvartal 2023	Andre kvartal 2022	Hittil 2023	Hittil 2022
Netto renteinntekter	-6	2	-14	4
Netto provisjons- og andre inntekter	-164	-189	-322	-304
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-36	-87	-78	-148
Sum inntekter	-206	-274	-414	-448
Sum driftskostnader	-164	-173	-328	-306
Resultat før tap	-41	-101	-86	-142
Tap på utlån, garantier m.v.		-		-
Resultat før skatt	-41	-101	-86	-142
Skatt	6	15	13	18
Resultat virksomhet holdt for salg	37	87	74	-124

	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	80	26	8	7	1	100 %
SpareBank 1 Markets	2.404	1.577	414	341	74	67%
Sum holdt for salg	2.484	1.604	422	349	74	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 10 i årsregnskapet for 2022.

I andre kvartal 2023 ble det for første gang anvendt en oppgradert tapsmodell som gir forslag til sentrale forutsetninger ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for sikkerhetsobjekter i ulike bransjer. Med SMNs forutsetninger i den nye modellen blir nedskrivningene i større grad enn tidligere allokert mot bransjer med stor rentebærende gjeld slik som eiendom, skipsfart og fiskeri. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling på boligeiendom. Ledelsens estimater og skjønsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) ble i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 2/23. I PPR 2/23 forventes stigende arbeidsledighet og økt rentenivå. Banken vurderte per 30. juni 2023 at endringene i makroprognosene, sammenlignet med tilsvarende per 31. mars 2023, samlet sett tilsa marginalt høyere misligholdsnivåer og tilnærmet lik tapsgrad ved mislighold.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. I 2022 ble sannsynligheten for lavt scenario for bedriftsmarked ekskl. offshore økt av flere grunner - økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå. Framtidige tapsforventninger ble økt både i 2022 og i første kvartal 2023 ved at PD og LGD baner for både personmarked og bedriftsmarked ekskl. offshore ble hevet i basisscenariet. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av et høyre rentenivå og svakere økonomisk vekst. For offshore porteføljen ble det i løpet av 2022 som følge av vesentlig bedring i marked og markedsutsikter lagt til grunn økte inntjeningsforutsetninger i simuleringene og vekt for lavt scenario ble redusert for supply og subsea. Fra første kvartal 2023 er modellnedskrivningene for offshoreporteføljen beregnet med de samme forutsetningene som for bedriftsmarkedet for øvrig. Forventet kredittap (ECL) per 30. juni 2023 ble beregnet som en kombinasjon av 75 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (75/15/10 pst) for bedriftsmarkedet inkludert landbruk, og 70 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 15 prosent oppsidescenario (70/15/15 pst) for personmarkedet.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2023 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 8. Nedskrivningene øker både for næringslivs- og personmarkedsporteføljen som følge av at vesentlig økt rentenivå og inflasjon forventes å øke fremtidige nivå for PD og LGD. Samlet utgjør dette 60 millioner kroner for banken og 48 millioner kroner for konsernet i økte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. juni 2023 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), Landbruk og Bedriftsmarked (BM), som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av første halvår 2023 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 192 millioner kroner for morbanken og 214 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB 1 Finans MN, PM	Sum konsern
ECL i forventet scenario	752	101	48	901	37	24	963
ECL i nedsidescenariet	16.744	293	212	2.179	94	85	2.359
ECL i oppsidescenariet	524	43	25	592	22	15	629
ECL med anvendt scenariovekting 75/15/10	867	-	71	938	-	-	987
ECL med anvendt scenariovekting 60/25/15	-	-	-	-	49	-	49
ECL med anvendt scenariovekting 70/15/15	-	121	-	121	-	32	153
Sum ECL anvendt	867	121	71	1.059	49	32	1.190
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10	1.006	-	95	1.101	-	-	1.101
ECL med alternativ scenariovekting 35/50/15	-	-	-	-	64	-	64

ECL med alternativ scenarivekting 55/30/15	-	150	-	150	-	-	190
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	1.006	150	95	1.251	64	40	1.355
Endring ECL ved alternativ vekting	138	29	25	192	14	8	214

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 70 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir 24 prosent høyere ECL enn forventet scenario.

Note 3 - Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre 2. mai 2023

Sammenslåingen av SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN ble gjennomført 2. mai 2023 med regnskapsmessig virkning fra samme dato. SpareBank 1 SMN er overtakende bank og fusjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

20. juni 2022 vedtok styrene i bankene en intensjonsavtale vedrørende fusjon mellom SpareBank 1 SMN og Sparebank1 Søre Sunnmøre. Bakgrunnen for sammenslåingen var at bankene sammen ønsket å skape en større og mer slagkraftig bank med økt attraktivitet for kunder, eiere, ansatte og lokalsamfunnene i regionen.

Det overordnede målet for den sammenslåtte banken er å bli den ledende bankaktøren på Sunnmøre og i Fjordane. En sammenslått bank gir økt konkurransekraft, økt tilstedeværelse og vil være attraktiv for både kunder, ansatte og eiere.

3. oktober 2022 ble fusjonsplanen vedtatt av styrene i begge bankene, og fusjonsplanen ble endelig vedtatt i bankenes generalforsamlinger 9. november 2022. Finanstilsynet ga 17. mars 2023 de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 2. mai 2023.

I den endelige fusjonsplanen ble bytteforholdet satt til 93,4 prosent til SpareBank 1 SMN og 6,6 prosent til Sparebank 1 Søre Sunnmøre.

Vederlaget for overtagelsen av virksomheten til Sparebank 1 Søre Sunnmøre ytes i form av nye egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

I forbindelse med sammenslåingen er eierandelskapitalen forhøyet med 288 millioner kroner ved utstedelse av 14.379.147 nye egenkapitalbevis herav 1.407.923 egenkapitalbevis til tidligere egenkapitalbevisiere i Sparebank 1 Søre Sunnmøre og 12.971.224 egenkapitalbevis til Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre. Dette innebærer at ett egenkapitalbevis i SpareBank 1 Søre Sunnmøre byttes med 1,4079 egenkapitalbevis i SpareBank 1 SMN.

Disse egenkapitalbevisene utstedes med pålydende 20 nok per egenkapitalbevis og til tegningskurs 103,36 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste beregnede bokført verdi per egenkapitalbevis 30. april 2023. Etter utstedelsen av nye egenkapitalbevis vil total eierandelskapital utgjøre 2.884.311.800 fordelt på 144.215.590 egenkapitalbevis pålydende 20 nok per egenkapitalbevis.

Virkelig verdi av de 14.379.147 egenkapitalbevisene som er utstedt som vederlag til egenkapitalbevisierne i Sparebank 1 Søre Sunnmøre og Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre er 137,10 nok per egenkapitalbevis, som tilsvarer siste omsetningskurs 2. mai 2023 i egenkapitalbeviset til SpareBank 1 SMN. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget til egenkapitalbevisierne i SpareBank 1 Søre Sunnmøre før sammenslåingen og deres andel av netto egenkapital i henhold til oppkjøpsanalysen, utgjør en goodwill, og innregnes i balansen på gjennomføringstidspunktet i samsvar med IFRS 3.

I tabellen nedenfor vises vederlaget, virkelig verdi av eiendeler og gjeld fra SpareBank 1 Søre Sunnmøre samt beregning av goodwill pr. 2. mai 2023 (gjennomføringstidspunktet). Allokeringen er ikke endelig.

Vederlag	Antall	Kurs (nok)	Vederlag (mnok)
Eierandelskapital - Sparebank 1 Søre Sunnmøre	1.407.923	103	146
Eierandelskapital - Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	103	1.341
Sum vederlag	14.379.147		1.486

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Balanseført verdi 30.04.23	Mer/mindre verdier	Virkelig verdi 02.05.2023
<i>(tall i mnok)</i>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	35	-	35
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.602	-	1.602
Netto utlån til kunder	10.345	20	10.365
Sertifikater og obligasjoner	206	-	206
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	566	23	589
Investering i eierinteresser	163	107	270
Utsatt skattefordel	2	-	2
Varige driftsmidler	48	15	63
Øvrige eiendeler	43	-	43
Immatrielle eiendeler (kunderelasjoner)	-	133	133
Sum eiendeler	13.009	299	13.307
Innskudd fra kredittinstitusjoner	9	-	9
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.994	-	9.994
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.240	-	1.240
Utsatt skatt	-	75	75
Annen gjeld	52	-	52
Avsetning til forpliktelser	19	-	19
Ansvarlig lånekapital	150	-	150
Sum gjeld	11.463	-	11.537
Hybridkapital	50	-	50
Netto eiendeler	1.496	224	1.720
Goodwill			251
Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 2. mai 2023 137,1 kr og bytteforhold 93,4% SpareBank 1 SMN og 6,6% SpareBank 1 Søre Sunnmøre			1.971

Note 4 - Segmentrapportering

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern 30. juni 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1		elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Øvrig		
Netto renteinntekter	863	622	246	1	252	2	-	142	2.129
Renter av anvendt kapital	143	84	44	-	-	-	-	-271	-
Sum renteinntekter	1.006	706	290	1	252	2	-	-128	2.129
Netto provisjons- og andre inntekter	348	120	45	224	-53	398	-	20	1.102
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	3	-3	10	1	-13	-	223	-90	131
Sum inntekter	1.356	823	345	226	186	400	223	-198	3.361
Sum driftskostnader	510	185	106	178	59	312	-	61	1.411
Resultat før tap	846	638	239	48	127	89	223	-259	1.950
Tap på utlån, garantier m.v.	-5	23	-91	-	32	-	-	-0	-42
Resultat før skatt	851	615	329	48	95	89	223	-259	1.991
Ek-avkastning *)	18,4 %	23,2 %	17,6 %						13,9 %

Konsern 30. juni 2022

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1		Øvrig	elim	Total
				Finans MN	Regnskaps- huset SMN			
Netto renteinntekter	597	644	2	222	0	-	97	1.563
Renter av anvendt kapital	51	42	-	-	-	-	-93	-
Sum renteinntekter	648	686	2	222	0	-	4	1.563
Netto provisjons- og andre inntekter	411	134	219	-49	343	-	19	1.077
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-3	4	8	-13	-	152	-16	132
Sum inntekter	1.056	824	229	160	343	152	7	2.772
Sum driftskostnader	464	234	177	54	289	-	-4	1.214
Resultat før tap	593	590	52	106	54	152	11	1.558
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	-48	-	9	-	-	-0	-48
Resultat før skatt	602	638	52	97	54	152	11	1.606
Ek-avkastning *)	13,5 %	18,4 %						12,6 %

Konsern 31. desember 22

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	EM 1	SB 1		Øvrig	elim	Total
				Finans MN	Regnskaps- huset SMN			
Netto renteinntekter	1.328	1.380	3	459	2	-	167	3.339
Renter av anvendt kapital	163	125	-	-	-	-	-288	-
Sum renteinntekter	1.491	1.505	3	459	2	-	-121	3.339
Netto provisjons- og andre inntekter	796	290	418	-106	605	-	39	2.042
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-4	9	8	-23	-	466	-76	380
Sum inntekter	2.283	1.804	429	329	607	466	-158	5.760
Sum driftskostnader	958	467	371	108	511	-	28	2.443
Resultat før tap	1.325	1.337	58	221	96	466	-186	3.317
Tap på utlån, garantier m.v.	29	-66	-	30	-	-	-0	-7
Resultat før skatt	1.296	1.403	58	191	96	466	-186	3.324
Ek-avkastning *)	13,6 %	20,8 %						12,3 %

*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er justert til 17,2 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	30.6.23	30.6.22	31.12.22
SpareBank 1 Gruppen	30	29	175
SpareBank 1 Boligkreditt	63	-8	1
SpareBank 1 Næringskreditt	5	2	3
BN Bank	119	96	203
SpareBank 1 Kreditt	-6	6	9
SpareBank 1 Betaling	-20	-6	13
SpareBank 1 Forvaltning	16	18	33
Andre selskaper	16	14	29
Sum avkastning på eierinteresser	223	152	466
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-13	-13	-23
Sum netto avkastning på eierinteresser	209	139	442

Note 5 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV). SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. For foretaksporteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 30. juni 2023 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 14,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 30. juni 2023 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 30. juni 2023 er den reelle satsen for morbank 4,45 prosent og for konsern 4,43 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 30. juni 2023 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjement.

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.6.22	30.6.23	(mill. kr)	30.6.23	30.6.22	31.12.22
20.887	19.245	23.367	Sum balanseført egenkapital	26.975	22.993	24.807
-1.726	-1.218	-1.708	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.744	-1.259	-1.769
-467	-456	-850	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.414	-954	-947
-1.314	-	-	- Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-1.314
-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-906	-894	-997
-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	769	637	784
-	-1.443	-1.843	Periodens resultat	-1.701	-1.400	-
-	727	964	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	821	684	-
-72	-51	-79	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-95	-71	-89
-194	-196	-291	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-398	-258	-279
-	-	-	- Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-5	-4	-4
-281	-219	-305	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-257	-496	-417
16.833	16.390	19.256	Sum ren kjernekapital	22.044	18.977	19.776
1.726	1.250	1.766	Fondsobligasjon	2.195	1.616	2.106
-47	-46	-47	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-46	-47
18.512	17.594	20.975	Sum kjernekapital	24.192	20.547	21.835
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
2.000	2.067	2.587	Ansvarlig kapital	3.124	2.571	2.523
-210	-209	-210	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-210	-209	-210
1.790	1.858	2.377	Sum tilleggskapital	2.913	2.362	2.312
20.301	19.452	23.351	Netto ansvarlig kapital	27.106	22.910	24.147

Minimumskrav ansvarlig kapital						
1.148	1.068	1.297	Spesialiserte foretak	1.542	1.269	1.351
901	1.003	1.006	Foretak	1.031	1.026	923
1.379	1.347	1.532	Massemarked eiendom	2.828	2.396	2.559
98	122	116	Massemarked øvrig	119	125	100
1.249	1.201	1.357	Egenkapitalposisjoner IRB			
4.774	4.741	5.308	Sum kredittrisiko IRB	5.520	4.816	4.933
6	3	3	Stater og sentralbanker	6	4	6
82	113	99	Obligasjoner med fortrinnsrett	134	156	139
403	398	434	Institusjoner	346	292	276
187	128	147	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	164	148	207
143	153	213	Foretak	448	361	385
7	10	26	Massemarked	722	568	662
27	34	48	Engasjementer med pant i fast eiendom	141	108	109
90	90	95	Egenkapitalposisjoner	475	495	504
97	70	69	Øvrige eiendeler	150	143	162
1.042	999	1.136	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.586	2.274	2.450
27	45	34	Gjeldsrisiko	36	47	29
-	-	-	Egenkapitalrisiko	15	23	10
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	4	4	1
458	433	496	Operasjonell risiko	910	810	853
30	28	35	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	147	98	101
6.331	6.245	7.009	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.217	8.073	8.377
79.140	78.064	87.611	Beregningsgrunnlag (RWA)	115.215	100.910	104.716
3.561	3.513	3.942	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.185	4.541	4.712
			Bufferkrav			
1.978	1.952	2.190	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.880	2.523	2.618
3.561	3.513	3.899	Systemrisikobuffer, 4,43 prosent på konsern	5.104	4.541	4.712
1.583	1.171	2.190	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent (1,0 prosent)	2.880	1.514	2.094
7.123	6.635	8.279	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.865	8.577	9.424
6.149	6.242	7.034	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.995	5.859	5.639
			Kapitaldekning			
21,3 %	21,0 %	22,0 %	Ren kjernekapitaldekning	19,1 %	18,8 %	18,9 %
23,4 %	22,5 %	23,9 %	Kjernekapitaldekning	21,0 %	20,4 %	20,9 %
25,7 %	24,9 %	26,7 %	Kapitaldekning	23,5 %	22,7 %	23,1 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
209.285	203.200	225.766	Balanseposter	325.004	287.881	300.772
6.234	9.136	8.427	Poster utenom balansen	9.525	9.744	7.744
-313	-292	-369	Øvrige justeringer	-540	-376	-419
215.205	212.044	233.823	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	333.990	297.249	308.097
18.512	17.594	20.975	Kjernekapital	24.192	20.547	21.835
8,6 %	8,3 %	9,0 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	6,9 %	7,1 %

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.6.22	30.6.23	(mill. kr)	30.6.23	30.6.22	31.12.22
10.707	9.709	11.339	Jordbruk og skogbruk	11.791	10.104	11.140
7.047	6.892	6.367	Fiske og fangst	6.397	6.914	7.075
2.324	2.705	2.039	Havbruk	2.315	2.969	2.656
2.563	2.068	3.092	Industri og bergverk	3.683	2.653	3.150
4.370	3.719	6.396	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	7.534	4.817	5.526
2.976	2.776	3.044	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.786	3.285	3.632
5.382	5.064	5.944	Sjøfart og offshore	5.944	5.064	5.382
18.722	17.543	20.618	Eiendomsdrift	20.738	17.647	18.840
3.561	4.742	4.316	Forretningsmessig tjenesteyting	5.134	5.151	4.312
5.327	5.854	5.632	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.712	6.811	6.375
1	1	1	Offentlig forvaltning	33	32	35
1.343	1.456	1.450	Øvrige sektorer	1.395	1.401	1.288
64.322	62.531	70.239	Sum næring	75.463	66.848	69.411
134.841	132.120	149.407	Lønnstakere	156.637	138.657	141.833
199.163	194.650	219.647	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	232.100	205.504	211.244
56.876	55.218	63.527	Herav Boligkreditt	63.527	55.218	56.876
1.739	1.605	1.754	Herav Næringskreditt	1.754	1.605	1.739
140.549	137.827	154.366	Brutto utlån til kunder	166.819	148.681	152.629
890	929	843	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	936	993	972
109	86	115	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	115	86	109
139.550	136.812	153.407	Netto utlån til kunder	165.767	147.602	151.549

Note 7 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1. halvår						2.kv.23						2022		
	2023			2022			2023			2022			2022		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	12	-51	-39	-7	-75	-82	7	41	48	-1	-62	-64	29	-97	-68
Mertap ved konstatering	8	7	15	1	32	33	3	0	4	0	14	14	7	38	45
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-26	-24	-50	-4	-5	-8	-24	-23	-48	-1	-2	-3	-7	-7	-14
Sum tap på utlån og garantier	-5	-68	-73	-10	-48	-57	-14	18	4	-2	-51	-53	29	-66	-37

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	1. halvår						2.kv.23						2022		
	2023			2022			2023			2022			2022		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	15	-43	-27	-4	-77	-81	7	48	56	0	-65	-64	38	-86	-48
Mertap ved konstatering	42	15	56	4	37	41	37	6	42	2	18	20	13	45	58
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-45	-26	-71	-4	-5	-8	-43	-25	-69	-1	-2	-3	-7	-10	-17
Sum tap på utlån og garantier	12	-54	-42	-4	-44	-48	1	28	29	1	-49	-48	44	-51	-7

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 8 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-92	-1	861
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	7	-6	47
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-6	-	141
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	8	-	11
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	-82	-7	1.060
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-75	-7	958
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-6	-	63
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-1	-	39

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-75	-254	969
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	4	-4	30
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-11	-	117
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-82	-258	1.117
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-74	-258	1.015
Annen gjeld - avsetninger	79	-8	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-0	-	31

Morbank (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.298	-98	-278	921
Utlån til amortisert kost Privatmarked	31	10	-5	35
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	19	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.458	-68	-284	1.106
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.348	-65	-284	999
Annen gjeld - avsetninger	79	-12	-	67
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	9	-	40

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-92	-1	924
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	7	-6	78
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-6	-	141
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	8	-	11
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-82	-7	1.154
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-75	-7	1.052
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-6	-	63
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-1	-	39

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-76	-254	1.012
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	7	-4	51
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	-11	-	117
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	-0	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-81	-259	1.181
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-73	-259	1.079
Annen gjeld - avsetninger	79	-8	-	71
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	-0	-	31

Konsern (mill. kr)	1.1.22	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.22
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.343	-88	-280	976
Utlån til amortisert kost Privatmarked	49	19	-5	63
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	128	19	-	147
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	1	1	-	2
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.520	-48	-285	1.188
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.410	-45	-285	1.081
Annen gjeld - avsetninger	79	-12	-	67
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	9	-	40

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	46	93	42	181	39	82	36	156	39	82	36	156
Overført til (fra) trinn 1	21	-20	-0	-	19	-19	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-6	6	-	-0	-5	5	-	-0	-6	6	-
Netto ny måling av tap	-17	-13	-4	-34	-24	12	2	-10	-24	20	7	4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	0	5	6	12	12	5	0	18	17	24	4	45
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-17	-4	-30	-7	-14	-2	-23	-12	-24	-3	-39
Endring som skyldes endrede forutsetninger	4	48	12	64	2	8	-2	8	9	13	-2	20
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-6	-6	-	-	-4	-4	-	-	-5	-5
Utgående balanse	42	93	52	187	39	72	34	144	46	93	42	181
Næringsliv												
Inngående balanse	138	298	421	858	84	268	871	1.223	84	268	871	1.223
Overført til (fra) trinn 1	42	-39	-3	-	27	-26	-0	-	75	-74	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-14	21	-7	-	-4	95	-91	-	-5	97	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-3	3	-	-1	-2	3	-	-1	-3	4	-
Netto ny måling av tap	15	-22	11	4	29	-0	-44	-15	-67	-35	-66	-168
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6	6	18	30	33	11	5	49	49	34	4	87
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-33	-6	-66	-10	-17	-24	-50	-33	-31	-24	-88
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	17	-3	-29	-14	-52	-3	4	-50	37	41	4	83
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1	-1	-	-	-254	-254	-	-	-278	-278
Utgående balanse	177	225	408	810	106	326	470	902	138	298	421	858
Total balanseført tapsavsetning	219	318	460	997	145	398	504	1.046	184	391	463	1.039

Konsern (mill. kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	55	107	47	209	45	89	40	174	45	89	40	174
Overført til (fra) trinn 1	22	-22	-0	-	20	-20	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	4	-0	-	-2	2	-0	-	-3	3	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-7	8	-	-0	-5	5	-	-0	-7	7	-
Netto ny måling av tap	-18	-8	-1	-26	-25	15	3	-6	-24	25	8	9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3	7	6	16	14	6	0	21	22	30	4	56
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-19	-7	-36	-7	-15	-3	-25	-13	-26	-4	-43
Endring som skyldes endrede forutsetninger	3	46	12	60	1	7	-3	6	8	13	-3	18
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-6	-6	-	-	-4	-4	-	-	-5	-5
Utgående balanse	51	108	58	218	46	80	39	165	55	107	47	209
Næringsliv												
Inngående balanse	151	311	450	912	94	278	896	1.268	94	278	896	1.268
Overført til (fra) trinn 1	44	-41	-3	-	28	-28	-0	-	77	-76	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-15	22	-7	-	-4	96	-91	-	-7	99	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-3	4	-	-1	-2	3	-	-2	-3	4	-
Netto ny måling av tap	16	-16	13	13	29	2	-37	-6	-68	-30	-47	-145
Nye utstedte eller kjøpte utlån	13	7	19	39	35	12	5	52	55	35	5	95
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-34	-7	-68	-10	-17	-25	-53	-34	-33	-26	-93
Endring som skyldes endrede forutsetninger	16	-3	-35	-23	-53	-3	-4	-61	35	40	-8	67

Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1	-1	-	-	-254	-254	-	-	-280	-280
Utgående balanse	197	243	433	873	116	337	492	945	151	311	450	912
Total balanseført tapsavsetning	249	351	491	1.091	163	416	531	1.110	206	418	497	1.121

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	24	34	9	67	19	55	5	79	19	55	5	79
Overført til (fra) trinn 1	3	-3	-0	-	2	-1	-0	-	16	-16	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-0	0	-0	-	-1	1	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	0	-	-0	-0	0	-	-0	-0	1	-
Netto ny måling av tap	-0	-5	-2	-7	-6	-5	1	-9	-16	-3	3	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2	1	-	2	7	3	0	10	12	6	0	18
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-6	-0	-9	-1	-6	-0	-7	-4	-12	-0	-16
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	7	3	10	-1	0	0	-1	-3	3	0	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	23	30	10	63	18	46	7	71	24	34	9	67
Herav												
Privatmarked				2				3				1
Næringsliv				61				68				66

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	33	18	55	2	29	7	39	4	38	18	60
Fiske og fangst	11	26	0	38	9	12	0	21	11	12	0	23
Havbruk	6	2	0	9	2	0	1	3	3	1	1	5
Industri og bergverk	15	27	2	43	5	31	6	42	9	47	2	58
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	49	25	18	90	14	15	7	36	26	22	11	59
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	9	9	4	23	9	27	3	40	16	14	1	32
Sjøfart og offshore	10	39	160	209	19	175	200	394	19	117	184	320
Eiendomsdrift	55	73	21	149	25	46	29	101	34	55	28	117
Forretningsmessig tjenesteyting	12	16	187	215	16	16	209	241	13	24	177	214
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10	10	15	36	8	6	16	30	9	11	16	36
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	0	0	1	0	0	0	0	0	0	-	0
Lønnstakere	1	56	34	91	3	40	26	68	1	50	25	75
Sum avsetning til tap på utlån	180	318	460	958	113	398	504	1.015	144	391	463	999
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	39			39	31			31	40			40
Total balanseført tapsavsetning	219	318	460	997	145	398	504	1.046	184	391	463	1.039

Konsern (mill.kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	5	35	19	59	4	30	8	42	5	40	19	64
Fiske og fangst	12	27	0	38	9	12	0	21	11	12	0	23
Havbruk	7	2	0	10	3	0	4	7	4	1	4	9
Industri og bergverk	18	31	2	51	7	33	10	50	11	50	8	70
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	51	29	30	110	18	18	12	48	30	25	16	71
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	13	13	5	31	10	28	6	44	17	15	2	34
Sjøfart og offshore	10	39	160	209	19	175	200	394	19	117	184	320
Eiendomsdrift	56	73	21	150	26	46	29	101	35	55	29	118
Forretningsmessig tjenesteyting	16	18	194	228	17	18	212	247	15	25	184	224
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	14	14	20	48	10	8	20	38	12	16	21	49
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	0	0	1	0	0	-	0	0	0	0	0
Lønnstakere	9	69	39	117	9	47	30	86	8	61	29	99
Sum avsetning til tap på utlån	210	351	491	1.052	131	416	531	1.079	166	418	497	1.081
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	39			39	31			31	40			40
Total balanseført tapsavsetning	249	351	491	1.091	163	416	531	1.110	206	418	497	1.121

Note 9 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	80.994	3.962	527	85.484	82.299	3.892	444	86.636	82.299	3.892	444	86.636
Overført til (fra) trinn 1	1.128	-1.113	-15	-	1.149	-1.132	-17	-	1.075	-1.060	-15	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.142	1.150	-9	-	-1.083	1.090	-7	-	-1.403	1.411	-8	-
Overført til (fra) trinn 3	-33	-123	156	-	-25	-88	113	-	-32	-119	150	-
Netto økning /reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.578	-46	-11	-1.636	-1.794	-73	-15	-1.881	-2.501	-106	-15	-2.623
Nye utstedte eller kjøpte utlån	28.123	778	174	29.075	23.988	403	49	24.439	38.691	1.418	120	40.229
Utlån som har blitt fraregnet	-18.713	-814	-116	-19.643	-24.746	-943	-86	-25.774	-37.136	-1.473	-137	-38.746
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-14	-14	-	-	-6	-6	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	88.779	3.794	693	93.266	79.789	3.150	474	83.413	80.994	3.962	527	85.484
Næringsliv												
Inngående balanse	43.127	5.883	1.346	50.356	38.359	5.186	2.656	46.201	38.359	5.186	2.656	46.201
Overført til (fra) trinn 1	952	-930	-21	-	574	-572	-3	-	1.839	-1.820	-19	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.226	2.284	-58	-	-1.082	1.953	-871	-	-1.699	2.606	-908	-
Overført til (fra) trinn 3	-7	-58	65	-	-64	-72	136	-	-67	-72	139	-
Netto ny måling av tap	-132	156	15	39	929	-188	88	829	-731	-257	-3	-990
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10.729	425	139	11.294	9.329	766	132	10.227	17.124	1.661	86	18.872
Utlån som har blitt fraregnet	-5.713	-352	-68	-6.134	-5.986	-849	-503	-7.337	-11.697	-1.415	-514	-13.625
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-6	-6	-2	-4	-59	-66	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	46.729	7.407	1.413	55.549	42.057	6.221	1.577	49.855	43.127	5.883	1.346	50.356
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.550			5.550	4.559			4.559	4.709			4.709
Brutto utlån ved utgangen av perioden	141.059	11.201	2.106	154.366	126.405	9.371	2.051	137.827	128.830	9.845	1.874	140.549

Konsern (mill. kr)	30.6.23				30.6.22				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	86.972	4.901	635	92.508	87.577	4.612	531	92.721	87.577	4.612	531	92.721
Overført til (fra) trinn 1	1.305	-1.289	-15	-	1.321	-1.303	-18	-	1.278	-1.261	-17	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.520	1.533	-12	-	-1.348	1.358	-11	-	-1.771	1.784	-13	-
Overført til (fra) trinn 3	-40	-173	213	-	-29	-112	141	-	-40	-151	190	-
Netto ny måling av tap	-1.459	-77	-17	-1.552	-1.541	-99	-18	-1.658	-2.177	-170	-25	-2.372
Nye utstedte eller kjøpte utlån	29.980	886	176	31.042	25.877	501	61	26.439	41.570	1.801	129	43.500
Utlån som har blitt fraregnet	-20.292	-994	-181	-21.467	-26.335	-1.083	-93	-27.512	-39.465	-1.714	-150	-41.329
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-0	-14	-14	-	-	-6	-6	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	94.946	4.786	785	100.517	85.522	3.875	587	89.984	86.972	4.901	635	92.508
Næringsliv												
Inngående balanse	47.621	6.460	1.410	55.491	41.855	5.768	2.759	50.382	41.855	5.768	2.759	50.382
Overført til (fra) trinn 1	1.041	-1.013	-28	-	722	-714	-7	-	2.090	-2.045	-45	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.458	2.523	-64	-	-1.233	2.115	-882	-	-2.042	2.959	-917	-
Overført til (fra) trinn 3	-17	-92	109	-	-70	-85	155	-	-97	-88	185	-
Netto ny måling av tap	-145	129	11	-5	760	-208	86	638	-761	-329	-13	-1.104
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11.490	489	147	12.126	9.961	805	144	10.910	19.085	1.751	109	20.945
Utlån som har blitt fraregnet	-6.267	-436	-73	-6.777	-6.157	-938	-553	-7.647	-12.507	-1.546	-577	-14.629
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-5	-5	-2	-4	-59	-66	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	51.264	8.059	1.506	60.829	45.834	6.740	1.643	54.216	47.621	6.460	1.410	55.491
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.473			5.473	4.481			4.481	4.631			4.631
Brutto utlån ved utgangen av perioden	151.682	12.846	2.291	166.819	135.837	10.615	2.229	148.681	139.224	11.361	2.044	152.629

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.6.22	30.6.23 (mill. kr)		30.6.23	30.6.22	31.12.22
2.159	2.329	2.658	Jordbruk og skogbruk	2.658	2.329	2.159
1.366	1.337	1.403	Fiske og fangst	1.403	1.337	1.366
644	1.219	1.375	Havbruk	1.375	1.219	644
2.881	2.431	2.985	Industri og bergverk	2.985	2.431	2.881
5.534	3.508	3.922	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.922	3.508	5.534
6.065	5.411	4.964	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.964	5.411	6.065
1.198	916	1.145	Sjøfart og offshore	1.145	916	1.198
5.645	6.152	6.597	Eiendomsdrift	6.523	6.092	5.577
13.036	12.825	12.544	Forretningsmessig tjenesteyting	12.544	12.825	13.036
9.364	9.572	11.553	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	11.165	9.123	8.856
21.690	24.614	28.373	Offentlig forvaltning	28.373	24.614	21.690
4.800	5.464	5.768	Øvrige sektorer	5.744	5.419	4.687
74.383	75.778	83.287	Sum næring	82.802	75.224	73.693
48.316	48.588	57.362	Lønnstakere	57.362	48.588	48.316
122.699	124.366	140.649	Sum innskudd	140.164	123.812	122.010

Note 11 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern				
2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal		
2022	2023	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2023	2022	2022
Renteinntekter									
435	76	197	134	380	158	55	81	31	212
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)									
2.814	619	1.091	1.184	2.072	2.540	1.478	1.333	771	3.483
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)									
1.879	395	828	763	1.554	1.554	763	828	395	1.879
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)									
125	31	39	59	72	72	59	39	31	125
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)									
599	114	351	210	672	669	209	350	113	595
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)									
-	-	-	-	-	12	11	6	5	22
Andre renteinntekter									
5.852	1.234	2.507	2.350	4.750	5.005	2.574	2.638	1.346	6.315
Sum renteinntekter									
Rentekostnader									
260	45	131	75	256	256	75	131	45	260
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner									
1.524	269	874	494	1.570	1.556	488	867	265	1.508
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder									
1.035	191	483	371	945	946	371	483	191	1.035
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer									
66	16	28	27	52	54	28	29	17	68
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital									
7	2	2	4	4	20	29	10	6	26
Andre rentekostnader									
79	19	23	39	44	44	20	23	19	79
Avgift Sparebankenes sikringsfond									
2.972	542	1.540	1.010	2.872	2.875	1.011	1.543	543	2.977
Rentekostnader og lignende kostnader									
2.880	692	967	1.340	1.878	2.130	1.563	1.095	803	3.339
Netto renteinntekter									

Note 12 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal			
2022	2023	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2023	2022	2022	
Provisjonsinntekter										
77	12	15	32	33	Garantiprovisjon	33	32	15	12	77
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	141	140	78	78	267
44	11	13	21	24	Provisjon spareprodukter	24	21	13	11	44
256	77	53	161	110	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	110	161	53	77	256
16	4	4	8	7	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	7	8	4	4	16
475	114	118	217	231	Betalingsformidling	229	214	117	112	471
236	59	65	116	125	Provisjon fra forsikringstjenester	125	116	65	59	236
88	27	25	48	43	Andre provisjonsinntekter	39	44	23	25	80
1.192	303	292	602	573	Sum provisjonsinntekter	709	736	367	378	1.446
Provisjonskostnader										
80	18	25	36	48	Betalingsformidling	49	36	25	18	80
11	3	3	4	6	Andre provisjonskostnader	53	52	26	28	105
90	21	28	41	54	Sum provisjonskostnader	101	88	51	46	186
Andre driftsinntekter										
30	0	9	13	18	Driftsinntekter fast eiendom	19	13	9	1	32
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	83	79	41	46	151
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	370	323	182	167	564
25	2	10	6	17	Andre driftsinntekter	22	14	13	9	34
55	2	19	19	35	Sum andre driftsinntekter	494	429	245	223	781
1.156	284	283	581	554	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.102	1.077	561	555	2.042

Note 13 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern					
2. kvartal		1. halvår			1. halvår		2. kvartal			
2022	2023	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2023	2022	2022	
304	70	93	146	184	IT-kostnader	211	171	105	82	355
11	3	3	6	6	Porto og verditransport	8	7	4	3	14
59	16	20	29	37	Markedsføring	48	44	25	26	86
77	19	25	38	47	Avskrivninger	63	58	35	29	117
46	4	12	25	24	Driftskostnader faste eiendommer	30	29	14	7	55
188	37	55	80	98	Kjøpte tjenester	115	94	62	42	217
156	34	43	67	133	Øvrige driftskostnader	155	86	55	45	195
841	183	250	391	529	Sum driftskostnader	630	489	300	235	1.038

Note 14 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern					
2.kv.23		1. halvår			1. halvår		2.kv.23			
2022	2023	2022	2023	(mill kr)	2023	2022	2023	2022	2022	
Vurdert til virkelig verdi over resultatet										
-428	-176	-198	-379	-231	Verdiendring på renteinstrumenter	-231	-379	-198	-176	-427
Verdiendring på derivater/sikring										
-10	-1	-0	-1	9	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	9	-1	-0	-1	-10
-38	-33	14	-36	-10	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-10	-36	14	-33	-38
275	94	156	265	99	Øvrige derivater	99	265	156	94	275
Inntekter fra egenkapitalinstrumenter										
-	-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	209	139	85	77	442
646	514	580	574	580	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	-
4	1	3	4	8	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	1	4	-0	1	4
30	4	5	7	9	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	20	5	18	4	33
-19	-14	10	-11	21	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	-25	97	-7	-36	9
461	388	570	422	484	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	72	93	67	-72	287
Vurdert til amortisert kost										
-0	-0	-0	-0	-1	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-1	-0	-0	-0	-0
-0	-0	-0	-0	-1	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-1	-0	-0	-0	-0
93	29	35	38	59	Netto inntekter fra valutahandel	59	38	36	29	93
554	416	605	459	543	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	131	132	103	-43	380

*) Virkelig verdi sikring										
-664	-538	-282	-1.363	-97	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-97	-1.363	-282	-538	-664
657	537	282	1.362	106	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	106	1.362	282	537	657
-6	-1	-0	-1	9	Gevinster el.tap fra sikringsbøker, netto	9	-1	-0	-1	-6

Note 15 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.22	30.6.22	30.6.23		30.6.23	30.6.22	31.12.22
-	3	2	Utsatt skattefordel	8	72	5
117	100	167	Varige driftsmidler	280	224	232
223	243	266	Bruksrett eiendom	395	470	325
87	77	95	Opptjente ikke mottatte inntekter	122	124	104
262	978	479	Fordringer verdipapirer	479	1.479	262
240	62	240	Pensjonsmidler	240	62	240
1.164	271	133	Andre eiendeler	463	671	1.387
2.092	1.735	1.382	Sum øvrige eiendeler	1.987	3.103	2.555

Note 16 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.22	30.6.22	30.6.23 (mill. kr)		30.6.23	30.6.22	31.12.22
72	-	147	Utsatt skatt	202	56	127
611	456	414	Betalbar skatt	504	503	705
13	12	13	Formuesskatt	13	12	13
97	83	93	Tidsavgrensninger	405	633	388
427	513	587	Avsetninger	587	513	427
66	71	63	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	63	71	66
6	8	11	Pensjonsforpliktelser	11	8	6
233	253	276	Leieforpliktelse	406	486	339
97	68	90	Trasseringsgjeld	90	68	97
73	11	53	Leverandørgjeld	94	149	116
176	922	343	Gjeld verdipapirer	343	1.316	176
196	274	252	Annen gjeld	345	462	265
2.067	2.672	2.342	Sum annen gjeld	3.064	4.277	2.725

Note 17 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.23
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.532	827	2.051	2.223	43.532
Senior non preferred, nominell verdi	7.100	1.450	-	-18	8.532
Verdijusteringer	-2.438	-	-	-310	-2.748
Påløpte renter	280	-	-	101	381
Totalt	47.474	2.277	2.051	1.996	49.697

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.23
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.043	750	313	150	2.630
Påløpte renter	16	-	-	3	19
Totalt	2.058	750	313	153	2.648

Note 18 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskassaveksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2023:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.255	-	9.255
- Obligasjoner og sertifikater	4.584	33.546	-	38.130
- Egenkapitalinstrumenter	352	159	550	1.062
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	82	5.467	5.549
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	89.311	89.311
Sum eiendeler	4.936	43.043	95.328	143.307
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.953	-	9.953
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	9.953	-	9.953

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2022:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	1	6.170	-	6.170
- Obligasjoner og sertifikater	3.300	28.151	-	31.451
- Egenkapitalinstrumenter	1.701	77	659	2.437
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.481	4.481
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	79.690	79.690
Sum eiendeler	5.002	34.398	84.829	124.228
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	5	6.656	-	6.661
- Egenkapitalinstrumenter	56	-	-	56
Sum forpliktelser	62	6.656	-	6.717

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2022:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.804	-	6.804
- Obligasjoner og sertifikater	3.721	34.352	-	38.073
- Egenkapitalinstrumenter	140	130	570	840
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.630	4.630
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	81.901	81.901
Sum eiendeler	3.861	41.285	87.102	132.248
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.307	-	8.307
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	8.307	-	8.307

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2023:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	24	1.368	26.333	27.725
Fraregning	-4	-397	-18.920	-19.320
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-3	-3
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-40	-134	-1	-176
Utgående balanse 30.06.23	550	5.467	89.311	95.328

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2022:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	6	889	21.714	22.610
Fraregning	-2	-430	-25.090	-25.522
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	11	11
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	90	-177	-0	-86
Utgående balanse	659	4.481	79.690	84.829

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2022:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	17	1.355	36.461	37.834
Fraregning	-2	-752	-37.604	-38.358
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-20	-20

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8	-171	9	-171
Utgående balanse 31.12.22	570	4.630	81.901	87.102

Metode for verdsettelse

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 6 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 501 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest AS. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 per 30. juni 23:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	5.468	-13
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	550	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	89.311	-6

* Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

Note 19 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; et bankspesifikk, et markedsrelatert og en kombinasjon. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,2 år ved utgangen av første halvår 2023. Samlet LCR for konsernet var 188 prosent ved utgangen av første halvår 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var på 216 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 181 prosent og LCR i euro var 244 prosent.

Note 20 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat per egenkapitalbevis.

(mill. kr)	1. halvår		2022
	2023	2022	
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	1.572	1.293	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	1.050	827	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	134.169.938	129.387.872	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	7,82	6,39	13,31

1) Korrigert resultat	1. halvår		2022
	2023	2022	
Konsernets resultat i perioden	1.701	1.400	2.902
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-70	-74	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-60	-33	-50
Korrigert resultat i perioden	1.572	1.293	2.692

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	1. halvår		31.12.22
	30.6.23	30.6.22	
Eierandelskapital	2.884	2.597	2.597
Utjevningsfond	7.879	7.007	7.007
Overkursfond	2.422	895	895
Fond for urealiserte gevinster	45	109	109
Annen egenkapital	-3	-	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	13.227	10.609	10.609
Grunnfondskapital	6.566	5.918	5.918
Fond for urealiserte gevinster	25	62	62
Annen egenkapital	-1	-	-
B. Sum grunnfondskapital	6.589	5.980	5.980
Avsetning gaver	-	-	547
Avsatt utbytte	-0	-	970
Egenkapital ekskl. hybridkapital	19.816	16.588	18.106
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	64,0 %	64,0 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	66,8 %	64,0 %	64,0 %

Note 21 - Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

Proformaresultat for kvartalene er sum av kvartalsregnskapene til SpareBank 1 SMN og Sparebank 1 Søre Sunnmøre. For 2. kvartal 2023 er proformataallene slik det ville vært om fusjonen hadde vært gjennomført før 2. mai 2023.

Konsern (mill. kr)	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Renteinntekter	2.683	2.496	2.255	1.696	1.421	1.293
Rentekostnader	1.570	1.404	1.236	834	575	496
Netto renteinntekter	1.113	1.092	1.018	862	846	797
Provisjonsinntekter	374	361	360	391	401	378
Provisjonskostnader	52	51	47	54	47	44
Andre driftsinntekter	245	250	178	175	223	207
Netto provisjons- og andre inntekter	567	560	492	512	577	542
Utbytte	21	4	24	8	14	6
Netto resultat fra eierinteresser	85	128	205	108	79	63
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	-98	-41	-33	-116	115
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	106	34	188	83	-23	184
Sum inntekter	1.786	1.687	1.698	1.457	1.400	1.522
Personalkostnader	389	418	354	368	367	392
Andre driftskostnader	307	352	334	253	252	270
Sum driftskostnader	697	769	688	621	619	662
Resultat før tap	1.090	917	1.010	836	781	860
Tap på utlån, garantier m.v.	30	-68	29	16	-59	10
Resultat før skatt	1.060	986	982	820	840	849
Skattekostnad	162	214	218	187	176	169
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	37	38	46	10	87	37
Periodens resultat	935	809	810	642	750	717

Konsern (mill. kr)	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Proforma nøkkeltall						
Egenkapitalavkastning per kvartal	15,2%	12,7%	13,4%	10,4%	12,0%	11,8%
Kostnadsprosent	39 %	46 %	41 %	43 %	44 %	44 %
Tapsprosent utlån, annualisert	0,05 %	-0,12 %	0,05 %	0,03 %	-0,11 %	0,02 %

Balansetall fra kvartalsregnskapene	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022
Utlån til kunder (brutto)	166.819	163.591	163.069	160.691	158.853	156.922
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	232.100	228.242	225.553	222.999	219.352	213.539
Innskudd fra kunder	140.164	133.309	131.135	129.439	132.877	122.973
Innskuddsdekning eks kredittforetak	84 %	81 %	80 %	81 %	84 %	78 %
Innskuddsdekning inkl kredittforetak	60 %	58 %	58 %	58 %	61 %	58 %
Forvaltningskapital	248.806	241.058	235.497	231.110	229.780	219.306
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet	1,7 %	1,2 %	1,1 %	1,7 %	2,7 %	2,3 %
Innskuddsvekst i kvartalet	5,1 %	1,7 %	1,3 %	-2,6 %	8,1 %	2,7 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv
	2023	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021
Renteinntekter	2.638	2.367	2.136	1.605	1.346	1.227	1.107	1.026	1.025
Rentekostnader	1.544	1.332	1.175	791	543	468	382	318	325
Netto renteinntekter	1.094	1.035	961	814	803	759	725	709	701
Provisjonsinntekter	367	341	340	370	378	358	405	407	401
Provisjonskostnader	51	50	45	52	46	42	47	47	41
Andre driftsinntekter	245	249	178	173	223	206	163	162	213
Netto provisjons- og andre inntekter	561	541	473	491	555	522	521	521	572
Utbytte	18	2	19	8	4	2	1	1	17
Netto resultat fra eierinteresser	85	125	195	108	77	62	186	179	212
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	-99	-52	-30	-123	111	-19	37	1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	103	28	163	86	-43	175	168	217	230
Sum inntekter	1.757	1.604	1.597	1.391	1.316	1.456	1.414	1.447	1.503
Personalkostnader	383	398	333	348	350	375	342	341	343
Andre driftskostnader	300	330	314	235	235	255	267	246	235
Sum driftskostnader	683	728	646	583	585	629	609	586	579
Resultat før tap	1.074	875	951	808	731	827	805	861	924
Tap på utlån, garantier m.v.	29	-71	19	22	-48	-0	32	31	39
Resultat før skatt	1.045	946	932	785	779	827	773	830	885
Skattekostnad	159	206	210	179	164	166	103	174	156
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	37	38	46	10	87	37	33	19	26
Periodens resultat	923	778	768	617	702	698	703	675	755

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv
	2023	2023	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	15,1%	13,0%	13,1%	10,9%	12,9%	12,6%	12,7%	12,4%	14,3%
Kostnadsprosent ¹⁾	39 %	45 %	40 %	42 %	44 %	43 %	43 %	41 %	39 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	166.819	153.181	152.629	150.247	148.681	147.023	147.301	143.972	141.935
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	232.100	213.967	211.244	208.900	205.504	199.965	195.353	191.976	189.015
Innskudd fra kunder	140.164	123.529	122.010	120.558	123.812	114.053	111.286	109.691	110.133
Forvaltningskapital	248.806	228.207	223.110	218.918	217.458	207.027	198.845	200.124	200.426
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	238.507	225.759	221.115	218.188	212.243	202.936	199.492	200.275	197.124
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	8,5 %	1,3 %	1,1 %	1,7 %	2,8 %	2,4 %	1,8 %	1,6 %	2,0 %
Innskuddsvekst i kvartalet	13,5 %	1,2 %	1,2 %	-2,6 %	8,6 %	2,5 %	1,5 %	-0,4 %	7,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,05 %	-0,13 %	0,04 %	0,04 %	-0,09 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,99 %	0,96 %	0,97 %	1,02 %	1,08 %	1,62 %	1,68 %	1,80 %	1,87 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	19,1 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	18,8 %	18,3 %	18,0 %	18,1 %	18,3 %
Kjernekapitalprosent	21,0 %	20,1 %	20,9 %	20,8 %	20,4 %	19,8 %	19,6 %	19,7 %	20,0 %
Kapitaldekningsprosent	23,5 %	22,2 %	23,1 %	23,0 %	22,7 %	21,9 %	21,6 %	21,8 %	22,2 %
Kjernekapital	24.192	21.985	21.835	21.252	20.547	19.797	19.322	19.265	19.011
Netto ansvarlig kapital	27.106	24.298	24.147	23.546	22.910	21.839	21.333	21.338	21.105
Likviditetsdekning (LCR)	188 %	194 %	239 %	180 %	204 %	155 %	138 %	163 %	184 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	6,9 %	7,1 %	7,3 %	6,9 %	7,0 %	6,9 %	6,9 %	7,0 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	141,00	123,60	127,40	111,40	115,80	141,20	149,00	129,80	119,20
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	143,80	129,43	129,29	129,29	129,31	129,39	129,39	129,39	129,36
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	112,81	105,63	109,86	107,19	102,91	99,55	103,48	103,57	100,18
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	4,21	3,51	3,53	2,89	3,20	3,20	3,20	3,22	3,51
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	8,38	8,79	9,02	9,62	9,06	11,05	11,65	10,09	8,50
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,25	1,17	1,16	1,04	1,13	1,42	1,44	1,25	1,19

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2023 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Trondheim, 9. august
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Tonje Eskeland Foss

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Christina Straub
Ansatterepresentant

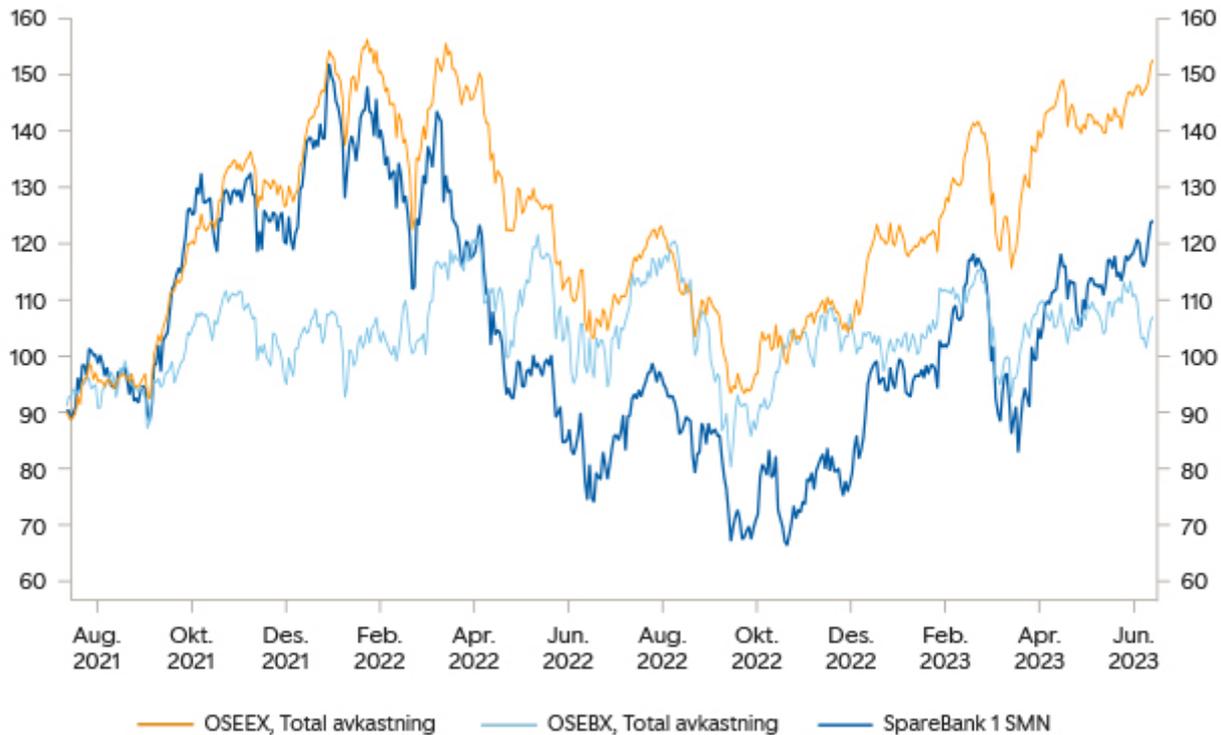
Inge Lindseth
Ansatterepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

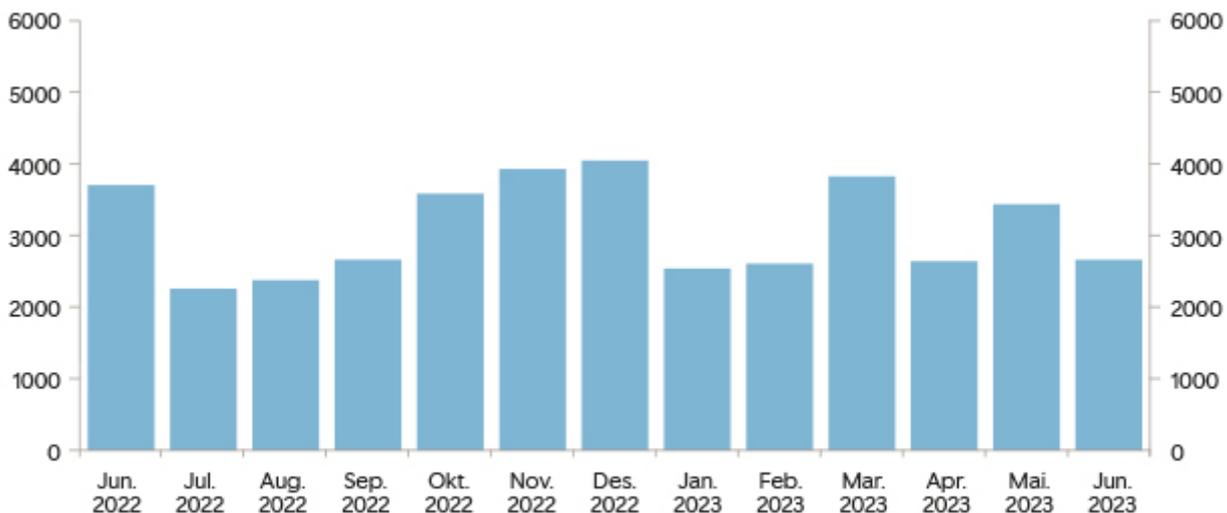
1. juli 2021 til 30. juni 2023



OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. juli 2022)
 OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. juli 2022)

Omsetningsstatistikk

1. juni 2022 til 30. juni 2023



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	8,99 %
Sparebankstiftelsen SMN	4.727.532	3,28 %
KLP	3.549.217	2,46 %
State Street Bank and Trust Comp	3.343.153	2,32 %
Pareto Aksje Norge VPF	3.236.418	2,24 %
VPF Odin Norge	2.969.542	2,06 %
Pareto Invest Norge AS	2.938.362	2,04 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.651.321	1,84 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.577.652	1,79 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.562.032	1,78 %
State Street Bank and Trust Comp	2.472.743	1,71 %
VPF Nordea Norge	2.203.686	1,53 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.096.940	1,45 %
VPF Holberg Norge	2.050.000	1,42 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,40 %
RBC Investor Services Trust	1.996.924	1,38 %
J. P. Morgan SE	1.752.526	1,22 %
The Northern Trust Comp	1.682.614	1,17 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.290.934	0,90 %
Sum 20 største eiere	60.440.037	41,91 %
Øvrige eiere	83.775.553	58,09 %
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	100 %

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidligere sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at om lag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at om lag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.



Til styret i Sparebank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for Sparebank 1 SMN per 30. juni 2023 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgir en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. juni 2023 og av resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 9. august 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning - delårsregnskap

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2023-08-09 11:38



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.