

Regnskap

3. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	20
Balanse	22
Kontantstrømoppstilling	23
Endring i egenkapital	24
Noter	27
Resultater fra kvartalsregnskapene	58
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	59
Egenkapitalbevis	60
Revisjonsberetning	62

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr)	3. kvartal		Januar - September		
	2024	2023	2024	2023	2023
Netto renteinntekter	1.355	1.226	4.001	3.386	4.732
Netto provisjons- og andre inntekter	553	484	1.812	1.586	2.085
Netto avk. på finansielle investeringer	670	62	1.074	161	699
Sum inntekter	2.578	1.772	6.887	5.133	7.516
Sum driftskostnader	810	741	2.399	2.152	3.018
Resultat før tap	1.769	1.032	4.488	2.981	4.498
Tap på utlån, garantier m.v.	75	35	146	-6	14
Resultat før skatt	1.693	996	4.342	2.988	4.484
Skattekostnad	252	278	801	642	904
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	22	-2	96	108
Periodens resultat	1.441	740	3.540	2.441	3.688
Renter hybridkapital	32	27	103	86	125
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	1.409	714	3.437	2.355	3.563

Balansetall	30.9.24	30.9.23	31.12.23
Brutto utlån til kunder	179.590	168.940	169.862
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	247.148	234.316	236.329
Innskudd fra kunder	138.042	138.231	132.889
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	239.438	235.949	235.303
Forvaltningskapital	245.951	243.472	232.717

Nøkkeltall	3. kvartal		Januar - September		
	2024	2023	2024	2023	2023
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	21,0 %	11,1 %	17,4 %	13,0 %	14,4 %
Kostnadsprosent ¹⁾	42 %	43 %	41 %	43 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	77 %	82 %	77 %	82 %	78 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	56 %	59 %	56 %	59 %	56 %
Utlånsvekst (bto.) i kvartalet / siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ²⁾	2,2 %	1,0 %	5,5 %	12,2 %	11,9 %
Innskuddsvekst i kvartalet / siste 12 mnd.	-1,2 %	-1,4 %	-0,1 %	14,7 %	8,9 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt					
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,12 %	0,06 %	0,08 %	0,00 %	0,01 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,91 %	0,98 %	0,91 %	0,98 %	0,88 %

Soliditet	30.9.24	30.9.23	31.12.23
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	23,7 %	23,0 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,2 %	21,3 %	20,8 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	19,7 %	18,8 %
Kjernekapital	24.097	24.283	23.793
Netto ansvarlig kapital	27.557	26.950	26.399
Likviditetsreserve (LCR)	172 %	173 %	175 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,3 %	7,2 %
MREL	60,1 %	69,6 %	67,8 %
MREL, etterstilt	36,6 %	36,2 %	35,9 %
NSFR	127,0 %	127,4 %	127,0 %

Kontor og bemanning

Antall bankkontor	47	46	46
Antall årsverk	1.671	1.582	1.545

Egenkapitalbevis (EKB)	30.9.24	30.9.23	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Egenkapitalbevisbrøk	67 %	67 %	67 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	144,21	143,82	144,20	129,29	129,39	129,39
Børskurs	153,46	137,20	141,80	127,40	149,00	97,60
Børsverdi (mill. kroner)	22.130	19.732	20.448	16.471	19.279	12.629
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	124,05	116,39	120,48	109,86	103,48	94,71
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	15,57	11,14	16,88	12,82	13,31	8,87
Utbytte per EKB			12,00	6,50	7,50	4,40
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	7,28	9,24	8,40	9,94	11,19	11,01
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,24	1,18	1,18	1,16	1,44	1,03

1) Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Tredje kvartal 2024

(Konserntall. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt.

- Resultat før skatt 1.693 millioner kroner (996 millioner)
- Resultat 1.441 millioner kroner (740 millioner)
- Avkastning på egenkapital 21,0 prosent (11,1 prosent)
- Det er i tredje kvartal resultatført gevinst relatert til fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring på 452 millioner kroner. Uten engangsgevinsten ville resultatet vært 989 millioner kroner, og avkastning på egenkapitalen ville vært 14,4 prosent.
- Ren kjernekapitaldekning 18,2 prosent (19,7 prosent)
- Vekst i konsernets utlån på 2,2 prosent (1,0 prosent) i tredje kvartal
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 1,3 prosent i kvartalet (1,6 prosent), 0,3 prosentpoeng lavere vekst enn i foregående kvartal. Utlån til næringsliv i banken økte med 4,6 prosent (minus 0,8 prosent) som var 2,9 prosentpoeng høyere vekst enn i forrige kvartal.
- Reduksjon i innskudd på 1,2 prosent (reduksjon på 1,4 prosent) i tredje kvartal
- Innskudd fra privatmarked ble redusert med 0,9 prosent (reduksjon på 0,8 prosent). Innskudd fra næringslivskunder gikk ned med 0,8 prosent (reduksjon på 3,0 prosent).
- Netto resultat eierinteresser på 685 millioner kroner (minus 2 millioner), inklusive gevinst fra fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) på minus 14 millioner kroner (64 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 75 millioner kroner (35 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 6,42 kroner (3,28)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 124,05 kroner (116,39) og kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var 153,46 kroner (137,20) ved utgangen av kvartalet

Per 30. september 2024

- Resultat før skatt 4.342 millioner kroner (2.988 millioner)
- Resultat 3.540 millioner kroner (2.441 millioner)
- Avkastning på egenkapital 17,4 prosent (13,0 prosent)
- Uten gevinst relatert til fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring på 452 millioner kroner ville resultatet vært 3.088 millioner kroner hittil i år, og avkastning på egenkapitalen ville vært 15,2 prosent.
- Ren kjernekapitaldekning 18,2 prosent (19,7 prosent)
- Vekst i utlån på 5,5 prosent (12,2 prosent) og på innskudd minus 0,1 prosent (14,7 prosent) siste 12 måneder
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 4,3 prosent siste 12 måneder. Utlån til næringsliv i banken økte med 9,0 prosent i samme periode
- Innskudd fra privatmarked økte med 7,3 prosent og innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 2,8 prosent siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 1.027 millioner kroner (207 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) på 47 millioner kroner (minus 47 millioner)

- Tap på utlån og garantier på 146 millioner kroner (netto tilbakeføring på 6 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 15,57 kroner (11,14)

Hendelser i kvartalet

SpareBank 1 SMN har resultatført 452 millioner kroner som følge av fusjonen mellom forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika

Transaksjonen ga økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble 2,3 milliarder kroner. SpareBank 1 SMN sin andel av denne økningen utgjorde 452 millioner kroner som ble resultatført i tredje kvartal 2024.

SpareBank 1 SMN eier 19,5 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen, som etter gjennomføring av transaksjonen eier 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding.

Endringer i organisering og konsernledelsen

Konsernet forsterker satsningen på «Ett SMN» og for å sikre ytterligere synergier gjøres det tilpasninger i organisasjonen. Etter endringen vil banken ha to forretningsområder, Privatmarked og Næringsliv, hvor landbruk vil inngå i Næringsliv. Utvikling på tvers av forretningsområdene samles i divisjonen for «Teknologi og utvikling». Det etableres også en ny divisjon med ansvar for kvalitet og effektiv operasjonell drift. De organisatoriske endringene trer i kraft 1. januar 2025.

Konserndirektør for Personmarked Nelly Maske vil fra 1.11.2024 gå ut av konsernledelsen. Hun erstattes av Monica Haftorn Iversen, som kommer fra stillingen som direktør for markedsområder i samme divisjon. Konserndirektør for divisjon Sunnmøre og Fjordane Stig Brautaset vil fra årsskiftet gå over i stillingen som rådgiver for konsernledelsen.

Fleks Green Fleet 01 AS

Styret i Fleks AS begjærte oppbud den 13. mai 2024. SpareBank 1 SMN og andre SpareBank 1-banker eide gjennom SpareBank 1 Mobilitet Holding 47,2 prosent av selskapet. For å ivareta en kontrollert avhending av virksomheten overtok SpareBank 1 Finans Midt-Norge Fleks Green Fleet 01 AS, som tidligere var et datterselskap av Fleks.

I andre kvartal 2024 ble dette selskapet konsolidert inn i SpareBank 1 SMNs konsernregnskap basert på foreløpige vurderinger av avtalene som var inngått mellom de tidligere eierne. I løpet av tredje kvartal 2024 er det gjort nye vurderinger hvor det konkluderes med at det i henhold til IFRS 10 ikke er riktig å konsolidere inn selskapet. Fra tredje kvartal er derfor selskapet ikke konsolidert, men behandlet som et selskap under felles kontroll etter egenkapitalmetoden. Historikk for andre kvartal 2024 er omarbeidet.

Forlenget avtale med LO

SpareBank 1 SMN har forlenget avtalen om fordelsprogram for landets LO-medlemmer. Avtalen omfatter både boliglån og spareprodukter, og er en del av fordelsprogrammet LO Favør.

Makroøkonomisk utvikling

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,5 prosent i september. Sentralbankens egne prognoser tilsier at styringsrenten vil reduseres gradvis fra første kvartal 2025.

Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) økte noe i kvartalet og var 3,0 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2024. Underliggende inflasjon i samme periode, målt ved KPI-JAE var 3,1 prosent. Andelen av arbeidsstyrken som er helt ledige er fortsatt på et lavt nivå. I Trøndelag og Møre og Romsdal er andel helt ledige henholdsvis 1,7 og 1,6 prosent. På nasjonalt nivå er andelen 2,0 prosent.

Etter en periode med redusert, men positiv, kredittvekst til husholdninger har tolv måneders kredittvekst til husholdninger økt til 3,5 prosent per august 2024. Tilsvarende tall for ikke-finansielle foretak er 2,5 prosent. Norges Bank venter at gjeldsveksten blant husholdninger vil være i underkant av 3 prosent i 2025.

Den regionale indikatoren i Norges Banks regionale nettverksundersøkelse fortsetter å vise bedring for Midt-Norge, men er fortsatt svakt negativ per september 2024. For region Nordvest er indikatoren positiv. Den negative utviklingen innenfor bygg og anlegg og den positive utviklingen innen næringer eksponert mot energiproduksjon trekkes frem som hovedforklaringene på de regionale forskjellene i SpareBank 1 SMNs nedslagsfelt.

Resultat i tredje kvartal

Tredje kvartal ble nok et godt kvartal for konsernet. Resultatet på 1.441 millioner kroner er drevet av en fortsatt sterk rentenetto og resultatføring av gevinst fra forsikringsfusjonen mellom Fremtind og Eika. Egenkapitalavkastningen i kvartalet ble 21,0 prosent. Uten engangsgevinsten ville egenkapitalavkastningen vært 14,4 prosent.

Etter en lengre periode med rentehevinger fra sentralbanken er nå alle varslede rentehevinger gjennomført. Utlånsvekst og en ekstra rentedag gir vekst i netto renteinntekter i kvartalet.

Sesongvariasjoner i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og EiendomsMegler 1 Midt-Norge gir lavere provisjonsinntekter i kvartalet. Provisjonsinntekter fra boligkredittforetaket er redusert som følge av lavere marginer på solgte lån.

Resultat fra tilknyttede selskap øker som følge av resultatføring av gevinst fra forsikringsfusjonen. Den underliggende utviklingen i tilknyttede selskaper er god, og samlet resultatbidrag er høyere enn foregående kvartal og tilsvarende kvartal i fjor.

Konsernets driftskostnader øker svakt fra forrige kvartal. Økte personalkostnader i banken motvirkes av reduserte kostnader i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN.

Tap på utlån i tredje kvartal er økt fra forrige kvartal hovedsakelig drevet av økte nedskrivninger i trinn 3.

Ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av kvartalet 18,2 prosent, og med det godt over konsernets egne mål og regulatoriske krav.

Netto renteinntekter

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR var stabile gjennom kvartalet, og gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR var 4,74 prosent. Netto renteinntekter ble 1.355 millioner kroner (1.226 millioner) mot 1.310 millioner kroner i andre kvartal.

Netto renteinntekter øker som følge av økt gjennomsnittlig utlånsvolum og en ekstra rentedag sammenlignet med forrige kvartal.

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetakene økte med til sammen 37 millioner kroner fra andre kvartal 2024, tilsvarende en økning på 2,7 prosent. Justert for en ekstra rentedag i kvartalet er økningen 1,5 prosent.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene ligger fast. Dette realiseres blant annet ved samlokalisering i finanshus. Høy produktdekning hos kundene bidrar til en kapitaleffektiv og diversifisert inntektsstrøm samt høy kundetilfredshet.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Betalingstjenester	79	91	79
Kredittkort	18	17	16
Sparing og forvaltning	13	12	10
Forsikring	67	65	67
Garantiprovisjoner	16	17	15
Eiendomsmegling	127	151	110
Regnskapstjenester	145	228	138
Øvrige provisjoner	13	19	20
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	478	599	455
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	71	78	25
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	3	4	4
Sum provisjonsinntekter	553	680	484

Sammenlignet med andre kvartal er provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak redusert med 121 millioner kroner. Det er særlig inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmegling som reduseres som følge av sesongmessige variasjoner.

Målt mot tilsvarende kvartal i fjor øker provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak med 23 millioner kroner. Det er særlig inntekter fra eiendomsmegling som bidrar til økningen. EiendomsMegler 1 Midt-Norge har økt markedsandelen med 0,3 prosentpoeng målt mot fjorår, samtidig som aktiviteten i boligmarkedet har tatt seg opp sammenlignet med 2023. SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har lyktes godt med styrking av rådgiverkompetansen og satsing på digitalisering.

For utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som tilsvarer utlånsrenten fratrukket finansierings-, - og driftskostnader i selskapene. Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt målt mot andre kvartal 2024 er redusert som følge av økt finansieringskostnad og noe nedgang i utlånsrenten.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter ble minus 22 millioner kroner (48 millioner) i tredje kvartal.

Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kurstap på 45 millioner kroner (kursgevinst på 12 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger ble 24 millioner kroner (20 millioner).

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Gevinst/(tap) på aksjer	-1	4	17
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-45	-17	12
Gevinst/(tap) på valuta	24	11	20
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-22	-1	48

Tilknyttede selskaper

SpareBank 1 SMN har en bred og veldiversifisert inntektsplattform. Konsernet tilbyr sine kunder et bredt produktspekter gjennom produktselskaper, både med direkte eierskap og eierskap i SpareBank 1 Gruppen, som gir provisjonsinntekter og avkastning på investert kapital.

Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 685 millioner kroner (minus 2 millioner) i kvartalet. I andre kvartal 2024 var tilsvarende resultat 148 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	86	1	-13
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika	452	-	-
SpareBank 1 Boligkreditt (23,7 %)	37	35	5
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %)	3	3	4
BN Bank (35,0 %)	77	73	64
SpareBank 1 Markets (39,9 %)	20	26	-
SpareBank 1 Kreditt (18,6 %)	-3	1	-3
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-1	-2	-10
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	13	13	6
Andre selskaper	1	-3	-55
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	685	148	-2

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering. Samarbeidet er et bank, - og produktsamarbeid som skal sikre bankene i SpareBank 1-alliansen stordriftsfordeler og tilgang til konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap i SpareBank 1 Gruppen som eier og forvalter flere av produktselskapene og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling, som utvikler og leverer felles produkter og tjenester.

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 825 millioner kroner (minus 64 millioner) i tredje kvartal. Majoritetens andel av resultatet var 442 millioner kroner (minus 147 millioner). SpareBank 1 SMNs andel ble 86 million kroner (minus 13 millioner). Fusjonen mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring ga en regnskapsmessig gevinst på 452 millioner kroner i kvartalet. Samlet resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen i tredje kvartal ble dermed 538 millioner kroner.

De viktigste selskapene i SpareBank 1 Gruppen (SpareBank 1 Gruppens eierandel):

- **Fremtind Forsikring (51,44 prosent)** er et skade- og personforsikringsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk et resultat i tredje kvartal på 825 millioner kroner (8 millioner) etter skatt.
- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenstepensjon, kollektive uføredkninger og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 125 millioner kroner (69 millioner) i tredje kvartal.
- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i tredje kvartal 2024 ble 22 millioner kroner (19 millioner).

- **Kreditor (69 prosent)** er Norges største inkassoselskap og har kontorer i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Selskapet fikk et resultat på minus 76 millioner kroner (minus 274 millioner) i tredje kvartal. Nedskrivning av immaterielle eiendeler bidro negativt med 85 millioner kroner i kvartalet.

SpareBank 1 Forvaltning leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice. SpareBank 1 SMNs resultatandel i kvartalet ble 13 millioner kroner (6 millioner).

SpareBank 1 Boligkreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i boliglån for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 37 millioner kroner (5 millioner) i tredje kvartal.

SpareBank 1 Næringskreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i lån til næringsseiendom for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 3 million kroner (4 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Kreditt tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i tredje kvartal 2024 ble minus 3 millioner kroner (minus 3 millioner).

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringsseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank ble 77 millioner kroner (64 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Markets er et ledende norsk verdipapirforetak. Selskapet tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner og tjenester innen corporate finance. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i SpareBank 1 Markets i tredje kvartal ble 20 millioner kroner.

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel ble minus 1 million kroner (minus 10 millioner) i kvartalet.

Driftskostnader

Konsernets kostnads mål er en kostnadsandel under 40 prosent i banken og under 85 prosent i EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN. Kostnadsandelen er definert som driftskostnader som andel av netto renteinntekter og provisjons - og andre inntekter.

Kostnadsandelen i banken var 33,7 prosent i kvartalet (34,9 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN var henholdsvis 93,6 (100,9) og 104,4 (92,2) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Personalkostnader	498	484	435
IT-kostnader	108	109	93
Markedsføring	23	25	24
Avskrivninger	44	44	43
Driftskostnader faste eiendommer	14	12	15
Kjøpte tjenester	61	66	62
Fusjonskostnader	-	-	14
Øvrige driftskostnader	62	62	56
Sum driftskostnader	810	801	741

Målt mot andre kvartal 2024 er kostnadene i konsernet økt med 9 millioner kroner. Kostnadene i banken er 18 millioner kroner høyere enn i foregående kvartal, drevet av økte personalkostnader. Det er økt antall årsverk i banken sammenlignet med andre kvartal, samtidig som personalkostnadene i forrige kvartal ble redusert som følge av ferieavvikling i juni.

Kostnadene i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er redusert som følge av lavere aktivitet i kvartalet. I øvrige datterselskaper er kostnadene økt.

Samlede kostnader i konsernet økte med 69 millioner kroner fra tredje kvartal 2023, tilsvarende en kostnadsvekst på 9,3 prosent. I underkant av halvparten av økningen er i datterselskapene. Gode markedsforhold og økt markedsandel gir høyere variabel avlønning i EiendomsMegler 1 Midt-Norge. SpareBank 1 Regnskapshuset SMNs kostnadsvekst er drevet av styrking av rådgiverkompetansen, digitalisering og oppkjøp.

I banken er kostnadene økt med 38 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor. Ut over generell pris og lønnsvekst er investeringer i teknologiutvikling, kompetanse og satsinger i utvalgte geografier gjennom 2023 årsaken til kostnadsøkningen målt mot fjorår.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 75 millioner kroner (35 millioner kroner) i tredje kvartal 2024.

Tap (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2024
Privatmarked i morbank	14	9	1
Næringsliv i morbank	49	30	27
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	12	7	6
Sum tap	75	47	35

Tap i kvartalet fordeler seg med 12 millioner kroner i trinn 1 og 2 og 63 millioner kroner i trinn 3. Annualisert tapsprosent i kvartalet ble 0,12 prosent av totale utlån (0,06 prosent). Tap i næringsliv i banken er i hovedsak tap i trinn 3.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. september utgjør 1.054 millioner kroner (1.174 millioner).

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med 177.330 millioner (166.651 millioner) i Trinn 1 og 2 tilsvarende 99,09 prosent. Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.260 millioner kroner (2.289 millioner) tilsvarende 0,91 prosent (0,98 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene.

Resultat fra forretningsområder

I konsernet SpareBank 1 SMN er forretningsområdene Privatmarked, Næringsliv samt datterselskap av vesentlig betydning. Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene ligger fast.

Privatmarked

Privatmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 519 millioner kroner i tredje kvartal 2024 (481 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 17,5 prosent (18,9). Privatmarkedsporteføljen består av lønnskakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Netto renteinntekter	672	655	632
Netto provisjons- og andre inntekter	205	215	165
Sum inntekter	877	870	797
Sum driftskostnader	344	330	315
Resultat før tap	533	540	482
Tap på utlån, garantier m.v.	14	9	1
Resultat før skatt	519	531	481
Balanse			
Utlån til kunder	172.581	170.366	165.454
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-66.144	-66.960	-63.873
Innskudd fra og gjeld til kunder	68.532	69.167	63.878
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	17,5 %	18,0 %	18,9 %
Utlånsmargin	0,97 %	1,01 %	0,33 %
Innskuddsmargin	1,73 %	1,74 %	2,58 %

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

Utlånsveksten i kvartalet var 1,3 prosent og innskuddsveksten minus 0,9 prosent. Tilsvarende tall i andre kvartal var henholdsvis 1,6 og 5,4 prosent.

Det er ikke gjennomført generelle renteendringer i kvartalet. Mot slutten av tredje kvartal var det en sterk økning i etterspørselen og innvilgelsen av fastrentelån. Renteeksponeringen ved inngåelse av fastrenteavtaler sikres.

Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap.

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

Distribusjonsmodellen er forbedret med samlokalisering i finanshus og overgang fra personlig rådgiver til kundeteam. Økt bruk av data og innsikt gir et tettere samspill mellom fysisk og digital rådgivningskanal, med bedre og mer effektiv rådgivning.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Resultat før skatt ble 8 millioner kroner (minus 1 million) i tredje kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2024
Sum inntekter	128	154	110
Sum driftskostnader	120	111	111
Resultat før skatt (mill. kr)	8	43	-1
Resultatmargin	6 %	28 %	-1 %

Det er fortsatt høy aktivitet for EiendomsMegler 1 Midt-Norge, som solgte 150 flere boliger enn samme kvartal i fjor. Kombinert med god kostnadskontroll gir dette økt lønnsomhet for selskapet sammenlignet med fjoråret.

Høyt tilbud av usolgte boliger i markedet fører til noe lengre salgstid og at flere boliger selges til under prisantydning.

Antall salg i tredje kvartal ble 1.781 (1.631) og antall nye oppdrag ble 1.986 (1.939). Selskapets markedsandel per 30. september er 37,3%, opp fra 37,0% samme periode i fjor.

Næringsliv

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 497 millioner kroner (452 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 26,4 prosent (24,3 prosent) i kvartalet.

Resultatregnskap (mill. kr)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Netto renteinntekter	611	580	537
Netto provisjons- og andre inntekter	87	86	77
Sum inntekter	698	666	614
Sum driftskostnader	153	143	135
Resultat før tap	546	523	480
Tap på utlån, garantier m.v.	49	30	27
Resultat før skatt	497	493	452
Balanse			
Utlån til kunder	61.693	59.007	56.605
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.415	-1.432	-1.503
Innskudd fra og gjeld til kunder	68.032	68.580	70.011
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*	26,4 %	26,3 %	24,3 %
Utlånsmargin	2,64 %	2,67 %	2,33 %
Innskuddsmargin	0,39 %	0,35 %	0,60 %

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

Næringslivsdivisjonens utlånsvolum økte med 4,6 prosent i kvartalet. Veksten i kvartalet er fordelt på flere bransjer, herunder næringseiendom, fiskeri, havbruk og industri. Innskuddsvolumet ble redusert med 0,8 prosent. I første kvartal var tilsvarende tall henholdsvis 1,6 og 6,3 prosent.

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

Forsterket satsing i Trondheim og økt samhandling med SpareBank 1 Regnskapshuset SMN bidrar til at Næringsliv tar markedsandeler i Midt-Norge. Oslo-etableringen har gitt utlånsvekst, primært innen næringseiendom.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Selskapet oppnådde et resultat før skatt på minus 7 millioner kroner (11 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Sum inntekter	164	248	153
Sum driftskostnader	171	194	141
Resultat før skatt (mill. kr)	-7	54	11
Resultatmargin	-4 %	22 %	8 %

Det har vært en positiv utvikling i driftsinntekter med økning på 6,9 prosent fra tredje kvartal 2023. Inntektene fra rådgivning øker med 25 prosent, som indikerer utviklingen selskapet gjennomgår. Tredje kvartal har vært preget av lavere aktivitet enn forrige kvartal som følge av sesongmessige variasjoner.

Samtidig er kostnadene sterkt påvirket av oppkjøp og større endringsinitiativ som ventes å gi positiv avkastning på sikt. Det er brukt betydelige ressurser på ny teknologi i form av nye skybaserte løsninger, i

kombinasjon med utvikling av fremtidens rådgivere. Overgang til ny prismodell i form av abonnementsløsninger er mer forutsigbar for kundene, samtidig som den gir god inntektssikring for selskapet.

Utviklingsinitiativene har gitt god kundevekst og styrket kundelojalitet. Markedsandelen har økt fra 15 til 16 prosent siste 12 måneder.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges satsingsområder er leasing, salgspantlån, varelagerfinansiering og fakturakjøp til bedrifter og salgspantlån til personkunder. Sparebank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 68 millioner kroner (4 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (57,3%)	3. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Sum inntekter	112	111	40
Sum driftskostnader	32	27	30
Tap på utlån, garantier m.v.	12	7	6
Resultat før skatt (mill. kr)	68	76	4

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har stabile inntekter som følge av stabil innlånskostnad og ingen sentrale renteendringer i kvartalet. Fra 1. oktober vil salg via SpareBank 1 Sørøst-Norge ikke lengre inngå i SpareBank 1 Finans Midt-Norge. Som tidligere omtalt er Fleks Green Fleet 01 ikke konsolidert fra og med tredje kvartal, og historikken er omarbeidet.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og Sparebanken Møre startet i første kvartal 2024 et distribusjonssamarbeid for salgspant og leasing til privatkunder. Samarbeidet mellom SpareBank 1 Finans Midt-Norge og Sparebanken Møre har vist seg å være svært vellykket, med betydelig volumtilførsel i løpet av kvartalet. SpareBank 1 Finans Midt-Norge har en markedsandel på salgspantlån på om lag 10 prosent i fylkene hvor eierbanker er representert.

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 verdipapirportefølje er verdt 564 millioner kroner (485 millioner) per 30. september 2024.

Selskapet hadde et resultat før skatt i tredje kvartal 2024 på minus 12 millioner kroner (37 millioner kroner). Resultatet skyldes negativ verdiutvikling i verdipapirporteføljen.

Resultat per 30. september 2024

SpareBank 1 SMN oppnådde et resultat på 3.540 millioner kroner (2.441), og en egenkapitalavkastning på 17,4 prosent (13,0) per 30. september 2024. Resultat per egenkapitalbevis ble 15,57 kroner (11,14).

Netto renteinntekter ble 4.001 millioner kroner (3.386 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 4,50 prosent i desember 2023, og har holdt den uendret gjennom 2024. Renteøkningene til sentralbanken har økt bankens finansieringskostnader samtidig som forrentningen på bankens egenkapital har økt. Marginbildet på bankens utlån og innskudd var gjennom første halvår 2024 vært preget av gjennomførte renteendringer følge av endringer i styringsrenten i fjerde kvartal 2023. I tredje kvartal har marginbildet stabilisert seg.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.812 millioner kroner (1.586 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmegling har økt med henholdsvis 64 og 59 millioner kroner målt mot de tre

første kvartalene i 2023. Økt volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt og høyere marginer på de tilhørende lånene har økt provisjoner fra kredittforetaket med 71 millioner kroner hittil i år.

Netto resultat fra eierinteresser ble 1.027 millioner kroner (207 millioner). Det økte resultatet fra eierinteresser skyldes i hovedsak resultatføring av 452 millioner kroner knyttet til fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring samt sterke resultatbidrag fra BN Bank og reklassifisering av SpareBank 1 Markets som tilknyttet selskap. Netto resultat fra finansielle instrumenter og utbytte økte fra minus 47 millioner kroner til 47 millioner kroner hittil i år.

Konsernets kostnader ble 2.399 millioner kroner (2.152 millioner) hittil i 2024. Kostnadsbildet i 2023 var preget av fusjonskostnader og kostnadsføring av underslagssak. Hittil i år er kostnadene økt som følge av initiativer og investeringer gjort gjennom 2023, men forsikringsoppgjør i forbindelse med underslagssak reduserer kostnadene med 30 millioner kroner.

Tap på utlån og garantier ble 146 millioner kroner hittil i år (netto tilbakeføring på 6 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder ble det tap på 109 millioner kroner (netto inngang på 22 millioner) i årets tre første kvartal. Tilsvarende tall for privatmarkeds kunder er 37 millioner kroner (16 millioner), primært drevet av landbruksporteføljen i banken.

Utlånsveksten i konsernet var 5,5 prosent (12,2 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til privatmarked i banken var 4,3 prosent (13,8 prosent) siste 12 måneder. Utlån til næringslivskunder i banken økte med 9,0 prosent (8,8 prosent) i samme periode.

Innskudd ble redusert med 0,1 prosent (økt med 14,7 prosent) siste 12 måneder. Innskuddene fra personmarkedet økte med 7,3 prosent (17,3 prosent). Innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 2,8 prosent (økt med 11,8 prosent).

Balanse, finansiering og likviditet

Forvaltningskapital 246 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per tredje kvartal 2024 var 246,0 milliarder kroner (243,5 milliarder) og har økt med 2,5 milliarder kroner, tilsvarende 1,0 prosent, siste 12 måneder.

Per 30. september 2024 er utlån på til sammen 68 milliarder kroner (65 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 brutto utlånsvolum økt med 12,8 milliarder kroner, tilsvarende 5,5 prosent og var 247,1 milliarder (234,3 milliarder) ved utgangen av tredje kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 2,2 prosent.

Utlån til privatmarkeds kunder i banken økte med 2,2 milliarder kroner i kvartalet (2,6 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 1,3 prosent (1,6 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 4,3 prosent (13,8 prosent). Totale utlån til privatmarked i banken var 172,6 milliarder kroner (165,5 milliarder) ved utgangen av tredje kvartal 2024. Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Utlån til næringslivssegmentet i banken økte med 2,7 milliarder kroner i kvartalet (minus 0,5 milliarder), tilsvarende 4,6 prosent (minus 0,8 prosent). Utlånsveksten i kvartalet er bred, med vekst innen næringseiendom, fiskeri, havbruk og industri. Siste 12 måneder var veksten 9,0 prosent (8,8 prosent). Totale utlån til næringsliv i banken var 61,7 milliarder (56,6) per 30. september 2024. Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

SpareBank 1 Finans' brutto utlånsvolum var 13,2 milliarder kroner (12,7 milliarder) ved utgangen av tredje kvartal 2024. Dette tilsvarer en vekst på 4,4 prosent siste 12 måneder.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5).

Innskudd

Innskudd fra kunder var 138,0 milliarder kroner (138,2 milliarder) ved utgangen av tredje kvartal 2024. Innskuddsvekst i kvartalet var minus 1,2 prosent.

Innskudd fra personmarkedet ble redusert med 0,6 milliarder kroner i kvartalet (minus 0,5 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på minus 0,9 prosent (minus 0,8 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 7,3 prosent (17,3 prosent). Totale innskudd fra personmarkedet var 68,6 milliarder kroner (56,6 milliarder) ved utgangen av kvartalet.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken ble redusert med 0,5 milliarder kroner i kvartalet (reduksjon på 2,2 milliarder), tilsvarende en vekst på minus 0,8 prosent (minus 3 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var minus 2,8 prosent (11,8 prosent). Nedgangen siste 12 måneder skyldes tiltagende konkurranse på innskudd fra offentlig sektor. Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 68,0 milliarder kroner (70,0 milliarder) per 30. september 2024.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 9).

Finansiering og likviditet

SpareBank 1 SMN har god likviditet og god 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 172 prosent (173 prosent) per 30. september 2024.

Konsernets innskuddsdekning inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 56 prosent (59 prosent) per 30. september 2024.

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 93 prosent (90 prosent) ved utgangen av tredje kvartal.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 68 milliarder kroner (65 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. september 2024.

SpareBank 1 SMN har i tredje kvartal utstedt 700 millioner kroner i etterstilt senior gjeld (SNP), 400 millioner i ansvarlig lån og 450 millioner kroner i fondsobligasjonslån. SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av kvartalet 13,2 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (SNP). Etterstilt MREL var 36,6 prosent per 30. september i 2024, og SpareBank 1 SMN tilfredsstiller etterstillingskravet med god margin.

Bankens rating hos Moody's er Aa3 (outlook stable).

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. september 2024 ble 18,2 prosent (19,7 prosent) mot 18,5 prosent per 30. juni 2024. I tråd med regulatoriske krav er det i beregningen lagt til grunn at 27 prosent av årets inntjening er innregnet i tilbakeholdt kapital. Gitt 50 prosent tilbakeholdt resultat i 2024 ville ren kjernekapitaldekning vært 18,9 prosent.

Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning fra forrige kvartal skyldes utlånsvekst, økt forventet tap og økt fradrag av goodwill i ren kjernekapital som følge av Fremtind-transaksjonen.

SpareBank 1 SMN mottok i fjerde kvartal 2023 nytt pilar 2-krav. Kravet ble redusert til 1,7 prosentpoeng og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital. Som følge av endringen er konsernets langsiktige kapitalmål for ren kjernekapitaldekning endret til 16,3 prosent, inkludert Pilar 2-guidance. 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 kapitalmål.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 6,9 prosent (7,3 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 4 for detaljer.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. september 2024 var 124,05 kroner (116,39) og resultatet per egenkapitalbevis i tredje kvartal 2024 ble 6,42 kroner (3,28).

Pris/Inntjening i tredje kvartal var 5,97 (10,47) og pris/bok 1,24 (1,18) per 30. september 2024.

Ved utgangen av tredje kvartal 2024 er antall eiere av bankens egenkapitalbevis 18.346. 27 prosent av egenkapitalbevisene er eid av utenlandske investorer. 28 prosent av egenkapitalbevisene er eid av investorer i Midt-Norge.

Bærekraft

Tilpasning av virksomheten til kravene som følger av bærekraftsdirektivet (CSRD) fortsetter. Utarbeidelsen av konsernets omstillingsplan for overgangen til lavutslippssamfunnet er en viktig del av dette arbeidet. Arbeidet skal ivareta balansen mellom en strukturert omstilling og konsernets mål om bærekraftig vekst og lønnsomhet.

En viktig del av omstillingsplanen er etablering av vitenskapsbaserte klimamål på bransjenivå. I tredje kvartal har hovedfokus vært på revisjon av overgangsplanen for landbruk. Videre har SpareBank 1 SMN deltatt i felles prosjekter i SpareBank 1-alliansen som omhandler utvikling av rammeverk for bærekraftig finansiering, kvalitetssikring av krav og kriterier for overgangsfinansiering samt kompetanseheving for ansatte.

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et solid resultat i tredje kvartal med sterk underliggende lønnsomhet og soliditet. Det er fortsatt sterke netto renteinntekter og gode bidrag fra tilknyttede selskaper. SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast, og skal realiseres gjennom initiativ i utvalgte geografier og bransjer.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent i september og gjentok signalet om at den første rentenedsettelsen vil la vente på seg, antageligvis til neste år. SpareBank 1 SMN har gjennomført renteøkninger på utlån og innskudd i takt med Norges Bank sine renteendringer de siste årene, og hadde fra andre kvartal 2024 full effekt av endringene.

Konsernet opplevde sterk kostnadsvekst gjennom fjoråret som følge av engangseffekter, investeringer i teknologiutvikling, satsinger og kompetanse. Kostnadsutviklingen i konsernet har et særskilt fokus, og kostnadsveksten skal normaliseres.

Risikobildet i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende, selv om tap på utlån og garantier er økt i kvartalet. Kredittkvaliteten i bankens portefølje anses som god og konsernets likviditets- og soliditetssituasjon er sterk. Ved utgangen av tredje kvartal hadde konsernet en ren kjernekapitaldekning på 18,2 prosent og er med det godt posisjonert for å realisere sine vekstambisjoner.

SpareBank 1 SMNs ambisjon er å være blant de best presterende finansinstitusjoner i Norden og konsernets overordnede finansielle mål er å levere en avkastning på egenkapitalen på minst 13 prosent over tid. Styret er fornøyd med oppnådde resultater så langt i 2024 og forventer at det blir et godt år for konsernet.

Trondheim, 30. oktober 2024
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Nina Olufsen

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Inge Lindseth
Ansatterrepresentant

Christina Straub
Ansatterrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsensjef

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Note	Januar - September		3. kvartal		
2023	2023	2024	2023	2024			2024	2023	2024	2023	2023
9.219	2.484	2.859	6.490	8.295	Renteinntekter effektiv rentes metode		8.712	6.873	3.000	2.610	9.721
1.647	420	471	1.196	1.372	Andre renteinntekter		1.366	1.192	469	419	1.642
6.622	1.801	2.111	4.674	6.068	Rentekostnader		6.077	4.679	2.114	1.803	6.631
4.244	1.104	1.219	3.012	3.599	Netto renteinntekter	10	4.001	3.386	1.355	1.226	4.732
1.121	275	335	849	970	Provisjonsinntekter		1.200	1.048	407	338	1.374
114	34	44	88	103	Provisjonskostnader		171	159	68	58	199
69	18	16	52	51	Andre driftsinntekter		783	697	214	204	910
1.076	259	306	813	917	Netto provisjons- og andre inntekter	11	1.812	1.586	553	484	2.085
711	41	89	630	345	Utbytte		17	35	8	16	26
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	1.027	207	685	-2	297
364	28	-8	-49	17	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	30	-82	-22	48	376
1.076	69	81	580	362	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		1.074	161	670	62	699
6.396	1.432	1.607	4.405	4.878	Sum inntekter		6.887	5.133	2.578	1.772	7.516
849	220	260	590	745	Personalkostnader		1.465	1.215	498	435	1.691
1.121	255	254	784	760	Andre driftskostnader	12	934	936	312	306	1.327
1.970	475	513	1.375	1.505	Sum driftskostnader		2.399	2.152	810	741	3.018
4.426	957	1.093	3.030	3.373	Resultat før tap		4.488	2.981	1.769	1.032	4.498
-72	29	63	-45	124	Tap på utlån, garantier m.v.	6, 7	146	-6	75	35	14
4.498	928	1.030	3.075	3.249	Resultat før skatt	3	4.342	2.988	1.693	996	4.484
820	287	234	592	710	Skattekostnad		801	642	252	278	904
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2	-2	96	0	22	108
3.678	641	796	2.483	2.538	Periodens resultat		3.540	2.441	1.441	740	3.688
122	26	30	84	96	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		103	86	32	27	125
2.376	411	512	1.603	1.631	Egenkapitalbeviiseiernes andel av periodens resultat		2.245	1.521	926	471	2.331
1.181	204	254	797	811	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		1.116	756	460	234	1.159
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		76	78	22	8	74
3.678	641	796	2.483	2.538	Periodens resultat		3.540	2.441	1.441	740	3.688
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	15,57	11,14	6,42	3,28	16,88

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September			Januar - September		3. kvartal			
2023	2023	2024	2023	2024	(mill. kr)	2024	2023	2024	2023	2023
3.678	641	796	2.483	2.538	Periodens resultat	3.540	2.441	1.441	740	3.688
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat										
-27	-	-	-	-	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-	-	-	-	-27
7	-	-	-	-	Skatt på estimatavvik pensjon	-	-	-	-	7
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	3	1	1	1	6
-20	-	-	-	-	Sum	3	1	1	1	-14
Poster som vil bli reklassifisert til resultat										
-5	9	-1	7	-4	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-4	7	-1	9	-5
-	-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-103	-48	-40	-37	-140
-5	9	-1	7	-4	Sum	-107	-41	-42	-28	-145
-25	9	-1	7	-4	Sum andre inntekter og kostnader	-103	-40	-41	-28	-158
3.653	650	795	2.491	2.534	Totalresultat	3.437	2.402	1.400	713	3.530
122	26	30	84	96	Hybridkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	103	86	32	27	125
2.359	417	511	1.608	1.629	Egenkapitalbeviserens andel av periodens totalresultat	2.176	1.495	899	453	2.225
1.173	207	254	799	810	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	1.081	743	447	225	1.106
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	76	78	22	8	74
3.653	650	795	2.491	2.534	Totalresultat	3.437	2.402	1.400	713	3.530

Balanse

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.9.23	30.9.24 (mill. kr)	Note	30.9.24	30.9.23	31.12.23
1.172	1.187	1.149		1.149	1.187	1.172
19.241	23.574	18.808		8.106	12.956	8.746
156.464	155.435	165.765	5	178.646	167.865	168.955
34.163	36.611	35.954	17	35.955	36.612	34.163
6.659	8.818	6.552	17	6.552	8.818	6.659
731	606	509	17	948	1.006	1.137
6.270	5.436	6.548		9.678	8.093	8.695
2.090	2.021	2.187		-	-	-
98	561	98	2	195	2.376	112
812	842	800		1.224	1.074	1.228
1.321	2.928	2.863	14	3.498	3.485	1.849
229.020	238.019	241.233	Eiendeler	245.951	243.472	232.717
13.160	12.870	11.914		11.914	12.870	13.160
133.462	138.873	138.566	9	138.042	138.231	132.889
33.417	33.981	37.762	16	37.762	33.981	33.417
12.415	11.977	13.190		13.190	11.977	12.415
6.989	9.813	5.584	17	5.584	9.813	6.989
2.258	4.420	6.104	15	6.890	5.163	3.002
-	-	-	2	1	1.567	1
2.169	2.361	2.813	16	2.894	2.401	2.247
203.871	214.295	215.932	Sum gjeld	216.277	216.001	204.120
2.884	2.884	2.884		2.884	2.884	2.884
-0	-0	-0		-0	-8	-0
2.422	2.422	2.422		2.422	2.422	2.422
8.482	7.879	8.482		8.482	7.840	8.482
1.730	-0	-		-	-0	1.730
860	-	-		-	-	860
6.865	6.566	6.865		6.865	6.566	6.865
106	70	106		106	70	106
0	5	-3		2.492	2.886	2.677
1.800	1.416	2.006		2.095	1.451	1.903
	2.483	2.538		3.540	2.441	-
				788	919	666
25.150	23.725	25.301	Sum egenkapital	29.674	27.471	28.597
229.020	238.019	241.233	Gjeld og egenkapital	245.951	243.472	232.717

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern		
Januar - September				Januar - September		
2023	2023	2024	(mill. kr)	2024	2023	2023
-6.270	-5.239	-9.423	Reduksjon/(økning) utlån til kunder	-9.834	-5.704	-6.834
8.263	5.720	7.671	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	8.146	6.117	8.805
4.331	3	430	Reduksjon/(økning) utlån til kredittinstitusjoner	637	311	4.517
856	608	767	Renteinnbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	690	571	783
622	5.163	3.917	Økning/(reduksjon) innskudd fra kunder	3.968	5.213	738
-3.632	-1.629	-2.470	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-2.435	-1.609	-3.600
-1.480	-1.775	-1.239	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-1.239	-1.775	-1.472
-514	-361	-461	Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-461	-361	-514
5.881	2.089	-1.065	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-968	3.314	5.881
1.288	949	1.176	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	1.081	946	1.282
221	1.302	-527	Reduksjon/(økning) derivater	-527	77	221
-802	-758	-858	Renter derivater	-858	-758	-802
2.084	201	-465	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	452	963	2.946
-2.822	288	1.545	Reduksjon/(økning) annen gjeld	564	-415	-3.936
8.026	6.561	-1.001	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-783	6.889	8.016
35	35	-	- Økning av kontanter ved fusjon	-	35	35
-125	-98	-140	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-193	-155	-207
302	224	116	Utbytte datterselskap	-	-0	-0
-69	-	-97	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-	-	-
391	391	-	- Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	204	391	391
123	34	43	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	42	30	142
-190	-137	-319	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-319	-137	-198
-	3	-	- Innbetalinger fra eiendeler holdt for salg	-85	0	163
18	14	25	Utbytte fra øvrige aksjer og andeler	17	35	26
1.590	204	1.306	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	1.301	1.172	1.638
-1.487	-	-1.045	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-1.067	-970	-1.509
589	672	-111	B) Netto likviditetsendring investeringer	-100	403	482
5.280	5.152	7.231	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.231	5.152	5.280
-11.204	-10.134	-3.636	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-3.636	-10.134	-11.204
-1.207	-669	-840	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-840	-669	-1.207
750	750	900	Opptak av ansvarlig lånekapital	902	750	826
-750	-558	-261	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-261	-563	-793
-125	-87	-125	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlig lånekapital	-129	-90	-128
2	3	1	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	1	18	153
-840	-840	-1.730	Utbetalt utbytte	-1.730	-840	-840
-	-	204	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-9	-65	-121
-474	-474	-860	Gaveutdeling	-860	-474	-474
416	300	302	Opptak av hybridkapital	302	300	519
-342	-576	-	- Tilbakebetaling av hybridkapital	-8	-576	-385
-122	-84	-96	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-103	-86	-125
-8.615	-7.217	1.090	C) Netto likviditetsendringer finansiering	860	-7.276	-8.498
1	16	-23	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-23	16	1
1.171	1.171	1.172	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.172	1.171	1.171
1.172	1.187	1.149	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1.149	1.187	1.172
1	16	-23	Endring	-23	16	1

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 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	27	122	3.678
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	3	122	3.653
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	416	416
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-342	-342
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	2
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158	-	-	-	-	-	1.972
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	287	1.526	158	3	-1.314	-	-3	-48	610
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	2.538	-	2.538
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-4	-	-4
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-4	-	-4
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	2.534	-	2.534
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	450	450
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-148	-148
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-96	-96
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.591	-	1	206	-2.383
Egenkapital per 30.9.24	2.884	2.422	6.865	8.482	-	106	2.535	2.006	25.301

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 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	-40	125	74	3.688
Utvidede resultatposter										-
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-133	-	-	-133
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-158	-	-	-158
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	-198	125	74	3.530
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	519	-	519
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-385	-	-385
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-125	-	-125
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	-	2
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	11	-	-	49	-	-	10	-	-	70
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158						-93	1.879
SB1 Markets fra datterselskap til tilknyttet selskap							110			110
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-16	-	-	-16
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-169	-	-	-169
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-312	-312
Sum transaksjoner med eierne	298	1.526	158	52	-1.314	-	-65	10	-405	260
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

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	IKE1)	
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	3.463	-	76	3.540
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-99	-	-	-99
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-4	-	-	-4
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-103	-	-	-103
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	3.360	-	76	3.437
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	450	-	450
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-156	-	-156
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-103	-	-103
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	45	45
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.591	-	-6	192	45	-2.359
Egenkapital per 30.09.24	2.884	2.422	6.865	8.482	-	106	6.032	2.095	788	29.674

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	28
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	29
Note 3 - Segmentrapportering	31
Note 4 - Kapitaldekning	33
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	36
Note 6 - Tap på utlån og garantier	37
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	38
Note 8 - Brutto utlån	43
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	45
Note 10 - Netto renteinntekter	46
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	47
Note 12 - Andre driftskostnader	48
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	49
Note 14 - Øvrige eiendeler	50
Note 15 - Annen gjeld	51
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	52
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	53
Note 18 - Likviditetsrisiko	56
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	57

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 2023. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønsmessige 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 estimer og forutsetninger i note 3 Kritiske estimer 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 2023.

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. september 2024.

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.

Januar-September 2024	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	195	1	9	11	-2	100 %
Sum holdt for salg	195	1	9	11	-2	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 10 i årsregnskapet for 2023.

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en fremskriving i en femårsperiode. For kreditter der kredittrisikoen er vurdert å ha økt vesentlig siden innvilgelse (trinn 2), er tapsanslag for perioden etter år 5 basert på år 5 når det gjelder nivå for PD og LGD.

Vårt estimat på forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; Basis, Lavt og Høyt scenario. Modellen som beregner modellnedskrivninger er basert på to makrovariable – rentenivå (NIBOR 3 mnd.) og arbeidsledighet (AKU). Forutsetningene i basis scenarioet er basert på forutsetningene i Pengepolitisk Rapport 3/24. Oppdaterte makroforutsetninger dette kvartalet har hatt liten effekt på nedskrivningsnivået. Lavt scenario er et scenario preget av høy rente og høy arbeidsledighet som i stor grad er basert på Finanstilsynets stresstest i Finansielt utsyn juni 2023. Høyt scenario er et scenario med lav rente og lav arbeidsledighet.

Beregning av konsernets samlede modellnedskrivninger er basert på delberegninger av ECL (forventet kredittap) for 5 porteføljer. For hver av porteføljene er det definert separate forutsetninger med hensyn til hvordan makrovariablene rente og arbeidsledighet påvirker PD og LGD. Sammenhengene mellom makrovariablene og PD er utviklet ved bruk av regresjonsanalyse og simulering, mens sammenhengene mellom makrovariablene og LGD i stor grad er basert på ekspertvurderinger og skjønn. Sammenhengene mellom nivå på makrovariablene og nivå på PD i modellen recalibreres årlig basert på oppdatert misligholdsstatistikk til og med foregående kalenderår. De 5 porteføljene er:

- Boliglån
- Øvrige lån til personmarkedet
- Landbruk
- Bransjer med store balanser / høy langsiktig gjeldsgrad (eiendom, skipsfart, offshore, havbruk, fiskeri)
- Bransjer med mindre balanser / lav langsiktig gjeldsgrad (øvrige bransjer)

Kriteriene for å klassifisere en eksponering i trinn 2 ("vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse") er ikke endret i kvartalet. Kundene innenfor bygg og anlegg (inkludert industrisegment med særlig eksponering mot bygg og anlegg) og i enkelte segment innen fiskeri er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse og er derfor klassifisert i trinn 2 eller 3.

Forventet kredittap (ECL) per 30. september 2024 er beregnet som en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 10 prosent lavt scenario og 10 prosent høyt scenario (80/10/10 prosent).

Effekten av endringen av forutsetninger i 2024 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Modellnedskrivningene er redusert både for privatmarked og næringsliv som følge av rekalkulering av beregningsmodellen. Samlet for første ni måneder utgjør dette 36 millioner kroner for banken og 57 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. september 2024 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 scenarievekting samt en alternativ scenarievekting med doblett sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblett nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av tredje kvartal 2024 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 140 millioner kroner for morbanken og 163 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	613	97	79	789	40	16	845
ECL i nedsidescenariet	1.589	290	313	2.193	196	83	2.472
ECL i oppsidescenariet	409	59	48	517	19	10	546
ECL med anvendt scenarievekting 80/10/10	690	113	99	902	53	23	978
ECL med alternativ scenarievekting 70/20/10	788	132	123	1.043	69	29	1.141
Endring ECL ved alternativ vekting	98	19	23	140	16	7	163

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 oppsidescenariet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 60 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenariet gir over dobbel ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenarievekting gir 16 prosent høyere ECL enn forventet scenario.

Bilabonnementselskapet Fleks

Styret i Fleks AS begjærte oppbud den 13. mai 2024. SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1-banker eide gjennom SpareBank 1 Mobilitet Holding 47,2 prosent av selskapet. For å ivareta en kontrollert avhending av virksomheten overtok SpareBank 1 Finans Midt-Norge Fleks Green Fleet 01 AS (heretter kalt Fleks GF), som tidligere var et datterselskap av Fleks. I forbindelse med oppbudet ble det tatt tapsavsetninger som anses som tilstrekkelige gitt markedsforholdene. I andre kvartal 2024 ble dette selskapet konsolidert inn i SpareBank 1 SMNs konsernregnskap basert på foreløpige vurderinger av avtalene som var inngått mellom de tidligere eierne. I løpet av tredje kvartal 2024 er det gjort nye vurderinger hvor det konkluderes med at det ikke er riktig å konsolidere inn selskapet etter IFRS 10. Fra tredje kvartal er derfor selskapet ikke konsolidert, men behandlet som et selskap under felles kontroll etter egenkapitalmetoden. Historikk for andre kvartal 2024 er omarbeidet som vist under.

Resultatregnskap (mill. kr)	Andre kvartal 2024	Effekt av Fleks GF	Andre kvartal 2024 omarbeidet
Andre driftsinntekter	323	- 18	305
Netto provisjons- og andre inntekter	698	- 18	680
Andre driftskostnader	334	- 18	316
Sum driftskostnader	818	- 18	801
Resultat før skatt	1 296	0	1 296

Note 3 - 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 Januar - September 2024

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
				Finans	EM 1				
Netto renteinntekter	1.431	1.069	533	4	403	2	-	558	4.001
Renter av anvendt kapital	310	179	120	-	-	-	-	-609	-
Sum renteinntekter	1.742	1.248	653	4	403	2	-	-52	4.001
Netto provisjons- og andre inntekter	546	173	118	393	-73	626	-	29	1.812
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-3	1	6	1	-	-	1.027	41	1.074
Sum inntekter	2.285	1.422	777	399	330	628	1.027	18	6.887
Sum driftskostnader	491	172	157	327	98	547		606	2.399
Resultat før tap	1.794	1.251	620	71	232	81	1.027	-588	4.488
Tap på utlån, garantier m.v.	31	55	39	-	22	-	-	-0	146
Resultat før skatt	1.763	1.196	581	71	211	81	1.027	-588	4.342
Ek-avkastning *)	19,1 %	23,9 %	16,0 %		12,1 %				17,4 %

Konsern Januar - September 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
				Finans	EM 1				
Netto renteinntekter	1.326	971	412	1	376	3	-	231	3.319
Renter av anvendt kapital	231	137	77	-	-	-	-	-445	-
Sum renteinntekter	1.557	1.108	490	1	376	3	-	-215	3.319
Netto provisjons- og andre inntekter	500	179	78	334	-79	550	-	24	1.586
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	-4	13	1	-71	-	278	10	228
Sum inntekter	2.057	1.283	580	336	226	553	278	-181	5.133
Sum driftskostnader	769	282	202	289	89	453		68	2.152
Resultat før tap	1.288	1.001	378	47	137	100	278	-249	2.981
Tap på utlån, garantier m.v.	3	34	-81	-	38	-	-	-0	-6
Resultat før skatt	1.286	968	459	47	99	100	278	-249	2.988
Ek-avkastning *)	18,1 %	24,2 %	18,0 %		5,6 %				13,0 %

Konsern 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	Sunnmøre og Fjordane	SB 1		SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
				Finans	EM 1				
Netto renteinntekter	1.824	1.335	598	2	490	4	-	379	4.632
Renter av anvendt kapital	328	195	112	-	-	-	-	-634	-
Sum renteinntekter	2.151	1.530	709	2	490	4	-	-255	4.632
Netto provisjons- og andre inntekter	652	234	110	432	-97	716	-	37	2.084
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	6	7	1	-82	-	379	488	799
Sum inntekter	2.804	1.770	826	435	311	720	379	270	7.515
Sum driftskostnader	1.078	407	315	395	115	612		97	3.017
Resultat før tap	1.726	1.363	512	40	196	108	379	173	4.498
Tap på utlån, garantier m.v.	1	45	-118	-	86	-	-	-0	14
Resultat før skatt	1.725	1.318	629	40	111	108	379	173	4.484
Ek-avkastning *)	18,2 %	24,3 %	19,6 %		1,5 %				14,4 %

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

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	Januar - September		2023
	2024	2023	
SpareBank 1 Gruppen	127	17	-34
Gevinst fra forsikringsfusjon Fremtind/Eika	452	-	-
SpareBank 1 Boligkreditt	105	68	98
SpareBank 1 Næringskreditt	10	9	10
BN Bank	234	183	257
SpareBank1 Markets	71	-	19
SpareBank 1 Kreditt	-5	-9	-13
SpareBank 1 Betaling	-15	-30	-37
SpareBank 1 Forvaltning	37	22	35
Andre selskaper	11	18	46
Sum avkastning på eierinteresser	1.027	278	379
SpareBank 1 Mobilitet Holding	0	-71	-82
Sum netto avkastning på eierinteresser	1.027	207	297

Note 4 - 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 foretaksporføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 30. september 2024 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. Fra 31. desember 2023 er dette kravet 1,7 prosent og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent. 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. september 2024 er gjennomsnittlige risikovekter over 20 prosent for konsernet.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 30. september 2024 er den reelle satsen for konsern 4,44 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. september 2024 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.9.23	30.9.24	(mill. kr)	30.9.24	30.9.23	31.12.23
25.150	23.725	25.301	Sum balanseført egenkapital	29.674	27.471	28.597
-1.800	-1.416	-2.006	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-2.095	-1.451	-1.903
-812	-842	-772	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-2.238	-1.433	-1.625
-2.591	0	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	0	-2.591
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-788	-919	-666
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	691	805	679
-	-2.483	-2.538	Periodens resultat	-3.540	-2.441	-
-	1.222	360	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (27 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	940	1.177	-
-53	-78	-55	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-76	-94	-72
-412	-311	-387	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-612	-416	-546
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-2	-7	-4
-350	-305	-350	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-267	-292	-278
19.131	19.512	19.553	Sum ren kjernekapital	21.688	22.400	21.589
1.800	1.500	1.943	Fondsobligasjon	2.456	1.930	2.252
-48	-47	-48	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-47	-48
20.883	20.965	21.448	Sum kjernekapital	24.097	24.283	23.793
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
2.150	2.342	2.789	Ansvarlig kapital	3.686	2.880	2.822
-216	-213	-226	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-226	-213	-216
1.934	2.129	2.563	Sum tilleggskapital	3.460	2.667	2.606
22.817	23.094	24.011	Netto ansvarlig kapital	27.557	26.950	26.399

Beregningsgrunnlag (RWA)						
15.701	15.595	17.671	Spesialiserte foretak	21.247	18.918	19.226
11.303	12.355	11.126	Foretak	11.339	12.676	11.634
19.617	19.600	20.845	Massemarked eiendom	38.404	36.133	36.333
1.545	1.464	1.506	Massemarked øvrig	1.593	1.495	1.577
18.558	17.011	18.614	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-	-
66.724	66.026	69.762	Sum kredittrisiko IRB	72.583	69.221	68.770
40	55	16	Stater og sentralbanker	414	75	68
1.188	1.209	1.385	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.172	1.687	1.908
4.659	4.517	4.335	Institusjoner	3.261	3.130	3.495
1.371	1.733	1.155	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	1.329	2.058	1.829
3.101	2.406	3.320	Foretak	6.621	5.422	6.325
49	218	225	Massemarked	9.330	9.044	8.785
467	516	627	Engasjementer med pant i fast eiendom	1.514	1.671	1.573
792	1.187	889	Egenkapitalposisjoner	5.649	5.874	5.809
1.400	1.383	1.567	Øvrige eiendeler	2.682	2.328	2.224
13.069	13.223	13.519	Sum kredittrisiko Standardmetoden	32.971	31.289	32.016
279	452	471	Gjeldsrisiko	465	473	279
-	-	-	Egenkapitalrisiko	111	198	82
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørskrisiko	27	16	21
6.810	6.101	6.810	Operasjonell risiko	11.262	11.246	11.548
472	228	478	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1.672	1.350	1.918
87.354	86.031	91.040	Beregningsgrunnlag (RWA)	119.092	113.793	114.633
6.988	6.882	7.283	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.527	9.103	9.171
3.931	3.871	4.097	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.359	5.121	5.159

			Bufferkrav			
2.184	2.151	2.276	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.977	2.845	2.866
3.896	3.828	4.060	Systemrisikobuffer, 4,44 prosent på konsern	5.279	5.041	5.081
2.184	2.151	2.276	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	2.977	2.845	2.866
8.264	8.130	8.612	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11.234	10.731	10.813
6.937	7.511	6.844	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.096	6.549	5.618
			Kapitaldekning			
21,9 %	22,7 %	21,5 %	Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	19,7 %	18,8 %
23,9 %	24,4 %	23,6 %	Kjernekapitaldekning	20,2 %	21,3 %	20,8 %
26,1 %	26,8 %	26,4 %	Kapitaldekning	23,1 %	23,7 %	23,0 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
221.334	223.857	230.079	Balanseposter	342.513	323.045	323.929
7.559	7.874	7.829	Poster utenom balansen	9.409	8.951	8.984
-513	-436	-489	Øvrige justeringer	-736	-558	-666
228.380	231.295	237.419	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	351.186	331.438	332.247
20.883	20.965	21.448	Kjernekapital	24.097	24.283	23.793
9,1 %	9,1 %	9,0 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,3 %	7,2 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.9.23	30.9.24	(mill. kr)	30.9.24	30.9.23	31.12.23
12.021	11.684	12.639	Jordbruk og skogbruk	13.131	12.141	12.489
5.459	6.343	6.362	Fiske og fangst	6.388	6.371	5.488
2.218	2.709	2.758	Havbruk	3.058	2.978	2.473
3.170	3.241	3.833	Industri og bergverk	4.476	3.843	3.757
6.111	6.107	5.387	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	6.725	7.360	7.353
2.845	3.004	3.043	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.959	3.682	3.777
6.030	5.957	4.846	Sjøfart og offshore	4.846	5.957	6.030
21.288	20.519	25.204	Eiendomsdrift	25.320	20.646	21.400
4.239	4.335	4.620	Forretningsmessig tjenesteyting	5.364	5.193	5.148
5.396	4.737	6.058	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7.272	5.818	6.459
2	4	40	Offentlig forvaltning	66	36	39
2.220	1.554	1.509	Øvrige sektorer	1.429	1.493	2.140
70.997	70.194	76.300	Sum næring	82.034	75.516	76.553
152.710	151.599	157.833	Lønnstakere	165.114	158.800	159.777
223.708	221.793	234.133	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	247.148	234.316	236.329
64.719	63.616	65.983	Herav Boligkreditt	65.983	63.616	64.719
1.749	1.761	1.576	Herav Næringskreditt	1.576	1.761	1.749
157.240	156.417	166.575	Brutto utlån til kunder	179.590	168.940	169.862
659	863	667	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	801	956	790
117	118	142	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	142	118	117
156.464	155.435	165.765	Netto utlån til kunder	178.646	167.865	168.955

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - September						3. kvartal						2023		
	2024			2023			2024			2023			2023		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	36	67	103	11	-25	-14	15	34	49	-1	26	25	4	-59	-55
Mertap ved konstatering	3	28	31	11	11	22	1	17	18	3	4	7	11	146	157
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-4	-6	-9	-26	-27	-53	-1	-2	-3	-0	-3	-3	-21	-153	-174
Sum tap på utlån og garantier	35	89	124	-4	-41	-45	14	49	63	1	27	29	-6	-66	-72

^{*)} PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - September						3. kvartal						2023		
	2024			2023			2024			2023			2023		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	32	73	106	15	-18	-3	17	39	56	-0	25	25	1	-7	-6
Mertap ved konstatering	3	28	31	45	24	70	1	17	18	4	10	13	47	168	215
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	1	8	9	-45	-29	-74	-0	2	2	-0	-3	-3	-40	-155	-195
Sum tap på utlån og garantier	37	109	146	16	-22	-6	17	58	75	4	31	35	8	6	14

^{*)} PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.24	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	Valuta og andre bevegelser	30.9.24
Utlån til amortisert kost Næringsliv	671	61	-47	-	685
Utlån til amortisert kost Privatmarked	43	21	-0	-	64
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	15	-	-	152
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	6	-	-	19
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	864	103	-47	-	920
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	776	80	-47	-	809
Annen gjeld - avsetninger	53	27	-	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-4	-	-	32

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-75	-5	873
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	4	-5	45
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-4	-	143
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	18	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	-57	-11	1.081
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-47	-11	982
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-17	-	52
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	7	-	48

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-101	-181	671
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	2	-5	43
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-10	-	137
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	11	-	13
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	-99	-186	864
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-77	-186	776
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-16	-	53
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-5	-	36

Konsern (mill. kr)	1.1.24	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.24
Utlån til amortisert kost Næringsliv	777	69	-49	-	797
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	17	-0	-	85
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	15	-	-	152
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	6	-	-	19
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	995	108	-49	-	1.054
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	907	85	-49	-	943
Annen gjeld - avsetninger	53	27	-	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-4	-	-	32

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.9.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-68	-5	934
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	8	-5	77
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	0	-4	-	143
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	18	-	20
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-46	-11	1.174
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-36	-11	1.075
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-17	-	52
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	7	-	48

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-44	-186	777
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	-1	-5	68
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-10	-	137
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	11	-	13
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-44	-192	995
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-23	-192	907
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-16	-	53
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-5	-	36

Avsetning til tap på
utlån

Morbank (mill.kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	38	95	45	179	46	93	42	181	46	93	42	181
Overført til (fra) trinn 1	16	-16	-0	-	19	-19	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	5	-1	-	-3	3	-0	-	-3	3	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-8	10	-	-0	-7	7	-	-0	-8	9	-
Netto ny måling av tap	-17	44	23	50	-26	14	10	-3	-26	19	-5	-12
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	18	1	31	12	15	2	29	15	20	3	37
Utlån som har blitt fraregnet	-10	-20	-4	-33	-13	-25	-4	-42	-14	-31	-4	-49
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-0	-10	-0	-11	8	21	-1	28	3	16	8	27
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-0	-0	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Utgående balanse	34	107	74	216	43	94	49	187	38	95	45	179
Næringsliv												
Inngående balanse	160	267	205	633	138	298	421	858	138	298	421	858
Overført til (fra) trinn 1	56	-56	-0	-	49	-46	-3	-	59	-59	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-9	11	-2	-	-12	20	-7	-	-14	24	-10	-
Overført til (fra) trinn 3	-7	-19	25	-	-1	-4	4	-	-1	-5	6	-
Netto ny måling av tap	-41	95	39	93	-26	22	-6	-9	-58	11	9	-38
Nye utstedte eller kjøpte utlån	65	49	4	117	68	28	23	120	90	35	37	163
Utlån som har blitt fraregnet	-49	-85	-14	-148	-34	-54	-12	-101	-52	-68	-15	-136
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-20	-2	-2	-24	-16	8	-13	-20	-2	31	-62	-33
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-47	-47	-	-	-5	-5	-	-	-181	-181
Utgående balanse	155	261	209	626	166	273	403	842	160	267	205	633
Total balanseført tapsavsetning	189	368	284	841	209	368	452	1.029	198	363	251	812

Konsern (mill. kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	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	111	46	204	55	107	47	209	55	107	47	209
Overført til (fra) trinn 1	19	-19	-0	-	21	-21	-0	-	21	-20	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-5	6	-1	-	-4	5	-1	-	-4	5	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-10	11	-	-1	-8	9	-	-1	-10	11	-
Netto ny måling av tap	-19	49	22	52	-27	19	13	5	-28	25	-6	-9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	15	20	1	36	16	18	2	36	19	25	3	47
Utlån som har blitt fraregnet	-11	-23	-4	-38	-14	-28	-7	-50	-17	-34	-7	-58
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-2	-14	-0	-17	7	19	-2	24	-0	14	7	21
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-0	-0	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Utgående balanse	41	121	75	237	53	110	55	218	46	111	46	204
Næringsliv												
Inngående balanse	172	299	268	739	151	311	450	912	151	311	450	912
Overført til (fra) trinn 1	60	-60	-0	-	54	-50	-3	-	63	-63	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-11	13	-3	-	-14	21	-7	-	-18	28	-10	-
Overført til (fra) trinn 3	-7	-20	27	-	-1	-4	5	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-43	104	45	105	-26	30	-12	-9	-59	22	60	23
Nye utstedte eller kjøpte utlån	69	62	4	135	78	32	25	134	96	46	38	181
Utlån som har blitt fraregnet	-51	-88	-14	-153	-36	-55	-13	-104	-54	-70	-16	-140
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-23	-11	-5	-39	-19	7	-14	-25	-5	29	-75	-51
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-49	-49	-	-	-5	-5	-	-	-186	-186
Utgående balanse	166	298	273	738	187	291	426	904	172	299	268	739
Total balanseført tapsavsetning	207	419	349	975	241	401	481	1.122	218	410	314	943

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	18	27	8	53	24	34	9	67	24	34	9	67
Overført til (fra) trinn 1	12	-12	-0	-	6	-6	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-1	1	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	1	-	-0	-1	1	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-12	5	32	25	-1	-3	-5	-9	-13	-4	2	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	8	4	0	12	2	1	-	2	9	4	0	13
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-3	-1	-9	-5	-7	-0	-13	-6	-8	-1	-15
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	-0	-0	-1	-2	3	3	4	0	5	-3	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	18	21	40	79	21	24	7	52	18	27	8	53
Herav												
Privatmarked				1				1				1
Næringsliv				79				50				52

Morbank (mill.kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	49	28	79	3	38	15	57	3	44	10	57
Fiske og fangst	9	62	18	89	11	26	-	37	6	33	-	39

Havbruk	4	0	1	5	7	1	0	8	5	0	0	5
Industri og bergverk	13	32	22	66	16	30	4	49	15	31	13	59
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	26	33	39	99	44	40	16	100	46	25	28	99
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	13	30	6	48	8	13	4	25	8	13	1	23
Sjøfart og offshore	5	3	74	83	8	46	150	204	7	54	103	164
Eiendomsdrift	47	69	30	146	40	95	21	155	44	92	22	159
Forretningsmessig tjenesteyting	20	22	7	49	15	19	194	227	17	16	24	57
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	17	15	8	40	9	8	15	32	10	6	13	29
Offentlig forvaltning	0	0	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	1	0	1	0	0	0	1	1	0	-	1
Lønnstakere	1	53	50	103	1	52	33	86	1	47	35	83
Sum avsetning til tap på utlån	157	368	284	809	162	368	452	982	163	363	251	776
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-	-	32	48			48	36	-	-	36
Total balanseført tapsavsetning	189	368	284	841	209	368	452	1.029	198	363	251	812

Konsern (mill.kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	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	51	28	83	4	41	17	62	4	46	10	60
Fiske og fangst	9	62	18	89	12	26	0	38	6	33	0	39
Havbruk	5	0	1	6	8	1	0	9	6	0	0	6
Industri og bergverk	15	36	28	80	19	34	4	57	18	36	13	68
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	27	53	42	122	49	44	25	118	46	42	33	121
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	15	32	6	53	12	16	5	33	11	15	2	28
Sjøfart og offshore	5	3	74	83	8	46	150	204	7	54	103	164
Eiendomsdrift	48	69	30	147	40	95	21	157	45	93	22	160
Forretningsmessig tjenesteyting	22	25	60	107	19	21	201	241	19	18	78	114
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	20	21	9	50	12	12	20	43	12	11	16	39
Offentlig forvaltning	0	0	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	1	0	1	0	0	0	1	1	0	-	1
Lønnstakere	7	64	51	122	9	65	38	112	8	62	36	106
Sum avsetning til tap på utlån	176	419	349	943	193	401	481	1.075	183	410	314	907
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-	-	32	48			48	36	-	-	36
Total balanseført tapsavsetning	207	419	349	975	241	401	481	1.122	218	410	314	943

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	90.901	4.553	725	96.178	80.994	3.962	527	85.484	80.994	3.962	527	85.484
Overført til (fra) trinn 1	1.045	-1.018	-27	-	990	-965	-25	-	895	-868	-27	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.717	1.761	-44	-	-1.290	1.297	-7	-	-1.538	1.557	-18	-
Overført til (fra) trinn 3	-68	-194	262	-	-21	-136	158	-	-38	-156	194	-
Netto økning /reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.979	-51	-14	-2.043	-2.010	-71	-8	-2.088	-2.305	-95	-6	-2.406
Nye utstedte eller kjøpte utlån	35.535	957	214	36.707	36.892	1.117	186	38.195	42.690	1.549	222	44.460
Utlån som har blitt fraregnet	-32.159	-1.351	-220	-33.730	-24.578	-1.119	-137	-25.835	-29.797	-1.395	-149	-31.342
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-1	-1	-2	-0	-0	-15	-15	0	0	-18	-18
Utgående balanse	91.557	4.656	896	97.109	90.977	4.085	679	95.741	90.901	4.553	725	96.178
Næringsliv												
Inngående balanse	47.327	6.988	1.165	55.480	43.127	5.883	1.346	50.356	43.127	5.883	1.346	50.356
Overført til (fra) trinn 1	1.631	-1.628	-2	-	770	-765	-5	-	1.026	-1.021	-5	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.304	2.452	-148	-	-2.491	2.491	-1	-	-2.669	2.670	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-39	-359	398	-	-61	-32	93	-	-72	-44	116	-
Netto ny måling av tap	-718	-134	-15	-868	-70	-333	-6	-409	-1.099	-485	-10	-1.594
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16.894	1.641	249	18.784	12.734	618	308	13.660	17.922	816	351	19.089
Utlån som har blitt fraregnet	-10.709	-2.008	-520	-13.237	-7.664	-578	-305	-8.547	-10.901	-828	-335	-12.064
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	1	-27	-26	-5	0	-10	-15	-7	-2	-298	-307
Utgående balanse	52.081	6.954	1.100	60.134	46.338	7.284	1.422	55.045	47.327	6.988	1.165	55.480
Utlån til virkelig verdi over resultatet	9.331			9.331	5.631			5.631	5.582			5.582
Brutto utlån ved utgangen av perioden	152.969	11.610	1.995	166.575	142.946	11.370	2.101	156.417	143.809	11.541	1.890	157.240

Konsern (mill. kr)	30.9.24				30.9.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked												
Inngående balanse	96.963	5.474	825	103.263	86.972	4.901	635	92.508	86.972	4.901	635	92.508
Overført til (fra) trinn 1	1.271	-1.240	-31	-	1.199	-1.173	-26	-	1.138	-1.108	-30	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.182	2.238	-55	-	-1.722	1.734	-12	-	-1.955	1.978	-23	-
Overført til (fra) trinn 3	-90	-249	339	-	-34	-190	223	-	-59	-219	277	-
Netto ny måling av tap	-1.948	-111	-23	-2.083	-1.902	-124	-17	-2.043	-2.272	-165	-20	-2.457
Nye utstedte eller kjøpte utlån	38.076	1.103	222	39.401	39.456	1.302	189	40.947	45.658	1.781	231	47.670
Utlån som har blitt fraregnet	-34.357	-1.574	-256	-36.186	-26.894	-1.326	-212	-28.432	-32.519	-1.694	-227	-34.440
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-	-1	-1	-2	-0	-0	-15	-15	-0	-0	-18	-18
Utgående balanse	97.733	5.640	1.020	104.392	97.075	5.124	765	102.964	96.963	5.474	825	103.263
Næringsliv												
Inngående balanse	51.327	8.533	1.259	61.119	47.621	6.460	1.410	55.491	47.621	6.460	1.410	55.491
Overført til (fra) trinn 1	1.792	-1.785	-7	-	990	-980	-10	-	1.207	-1.199	-8	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.651	2.808	-157	-	-2.910	2.919	-8	-	-3.639	3.655	-17	-
Overført til (fra) trinn 3	-83	-408	491	-	-79	-67	146	-	-101	-80	180	-
Netto ny måling av tap	-799	-151	-27	-977	-99	-395	-13	-506	-1.103	-692	-23	-1.818
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17.798	2.244	267	20.309	13.750	715	322	14.787	19.159	1.339	368	20.866
Utlån som har blitt fraregnet	-11.536	-2.362	-560	-14.458	-8.332	-683	-313	-9.329	-11.811	-949	-354	-13.114
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	1	-27	-26	-5	0	-10	-15	-7	-2	-297	-306
Utgående balanse	55.848	8.880	1.240	65.968	50.936	7.968	1.524	60.428	51.327	8.533	1.259	61.119
Utlån til virkelig verdi over resultatet	9.230			9.230	5.548			5.548	5.480			5.480
Brutto utlån ved utgangen av perioden	162.810	14.520	2.260	179.590	153.559	13.093	2.289	168.940	153.770	14.007	2.085	169.862

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.9.23	30.9.24	(mill. kr)	30.9.24	30.9.23	31.12.23
2.460	2.578	2.804	Jordbruk og skogbruk	2.804	2.578	2.460
1.588	1.638	1.269	Fiske og fangst	1.269	1.638	1.588
1.157	1.739	786	Havbruk	786	1.739	1.157
2.671	2.515	2.709	Industri og bergverk	2.709	2.515	2.671
5.251	4.538	3.979	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.979	4.538	5.251
5.996	5.529	5.225	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.225	5.529	5.996
1.132	1.234	1.241	Sjøfart og offshore	1.241	1.234	1.132
5.867	6.755	6.531	Eiendomsdrift	6.450	6.680	5.787
13.413	13.106	12.957	Forretningsmessig tjenesteyting	12.957	13.106	13.413
11.164	11.660	12.363	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	11.940	11.216	10.698
19.437	25.367	19.435	Offentlig forvaltning	19.435	25.367	19.437
5.452	5.048	7.588	Øvrige sektorer	7.570	4.925	5.425
75.588	81.706	76.889	Sum næring	76.365	81.064	75.015
57.874	57.166	61.677	Lønnstakere	61.677	57.166	57.874
133.462	138.873	138.566	Sum innskudd	138.042	138.230	132.888

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2023	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023		
Renteinntekter										
887	259	285	639	781	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	330	282	131	124	380
4.716	1.247	1.437	3.319	4.168	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	5.018	4.041	1.726	1.502	5.701
3.616	978	1.137	2.532	3.346	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	3.346	2.532	1.137	978	3.616
165	46	60	119	164	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	164	119	60	46	165
1.482	374	411	1.078	1.208	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet) *	1.202	1.074	409	373	1.477
-	-	-	-	-	Andre renteinntekter	18	18	6	6	24
10.866	2.905	3.331	7.687	9.667	Sum renteinntekter	10.078	8.066	3.469	3.029	11.362
Rentekostnader										
559	142	155	399	485	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	485	399	155	142	559
3.780	1.075	1.266	2.645	3.655	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	3.620	2.624	1.251	1.069	3.748
2.056	519	618	1.465	1.719	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1.719	1.465	618	519	2.057
129	39	45	91	130	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	135	94	47	40	132
9	2	3	7	9	Andre rentekostnader	47	30	19	10	45
90	23	23	67	70	Avgift Sparebankenes sikringsfond	70	67	23	23	90
6.622	1.801	2.111	4.674	6.068	Rentekostnader og lignende kostnader	6.077	4.679	2.114	1.803	6.631
4.244	1.104	1.219	3.012	3.599	Netto renteinntekter	4.001	3.386	1.355	1.226	4.732

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2023	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023		
Provisjonsinntekter										
68	17	19	50	54	Garantiprovisjon	54	50	19	17	68
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	237	207	73	66	265
47	11	16	35	46	Provisjon spareprodukter	46	35	16	11	47
155	25	71	136	207	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	207	136	71	25	155
15	4	3	11	11	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	11	11	3	4	15
496	127	139	358	395	Betalingsformidling	392	355	138	126	493
253	67	67	192	195	Provisjon fra forsikringstjenester	195	192	67	67	253
87	24	21	68	63	Andre provisjonsinntekter	60	62	21	21	78
1.121	275	335	849	970	Sum provisjonsinntekter	1.200	1.048	407	338	1.374
Provisjonskostnader										
102	31	40	80	92	Betalingsformidling	92	80	40	31	102
12	3	4	9	11	Andre provisjonskostnader	78	79	28	26	96
114	34	44	88	103	Sum provisjonskostnader	171	159	68	58	199
Andre driftsinntekter										
-	9	11	9	11	Driftsinntekter fast eiendom	8	10	8	10	-
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	184	155	62	54	166
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	573	509	145	138	661
69	9	4	43	40	Andre driftsinntekter	17	23	-1	2	83
69	18	16	52	51	Sum andre driftsinntekter	783	697	214	204	910
1.076	259	306	813	917	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.812	1.586	553	484	2.085

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern					
3. kvartal			Januar - September		(mill. kr)	Januar - September		3. kvartal		2023
2023	2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023	
404	89	90	273	271	IT-kostnader	327	315	108	103	461
12	3	2	9	9	Porto og verditransport	11	11	2	4	15
71	19	19	56	58	Markedsføring	74	72	23	24	93
111	33	34	80	103	Avskrivninger	135	106	44	43	154
50	12	14	37	38	Driftskostnader faste eiendommer	39	46	14	15	57
222	57	50	155	164	Kjøpte tjenester	200	180	61	65	254
251	42	45	176	117	Øvrige driftskostnader	149	207	60	52	294
1.121	255	254	784	760	Sum driftskostnader	934	936	312	306	1.327

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern					
3. kvartal		Januar - September		(mill kr)	Januar - September		3. kvartal		2023	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023		
Vurdert til virkelig verdi over resultatet										
-83	-15	58	-278	-105	Verdiendring på renteinstrumenter	-105	-278	58	-15	-83
2	-3	2	6	6	Verdiendring på derivater/sikring Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	6	6	2	-3	2
5	23	-13	14	12	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	12	14	-13	23	5
-118	5	-94	105	14	Øvrige derivater	14	105	-94	5	-118
-	-	-	-	-	Inntekter fra egenkapitalinstrumenter					
693	36	78	615	320	Inntekter fra eierinteresser	1.027	207	685	-2	297
32	-3	-	4	1	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	-
18	5	11	14	25	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	1	1	-	-3	-5
421	-1	15	20	31	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	17	35	8	16	26
					Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	44	-9	-1	20	469
969	48	57	501	304	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	1.016	81	646	41	593
Vurdert til amortisert kost										
-2	-1	-0	-2	0	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	0	-2	-0	-1	-2
-2	-1	-0	-2	0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	0	-2	-0	-1	-2
108	22	24	81	58	Netto inntekter fra valutahandel	58	81	24	22	108
1.076	69	81	580	362	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	1.074	161	670	62	699
*) Virkelig verdi sikring										
896	53	728	-44	545	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	545	-44	728	53	896
-894	-56	-726	50	-539	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-539	50	-726	-56	-894
2	-3	2	6	6	Gevinster el.tap fra sikringsbøker, netto	6	6	2	-3	2

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	30.9.23	30.9.24		30.9.24	30.9.23	31.12.23
-	2	-	Utsatt skattefordel	6	8	6
167	165	175	Varige driftsmidler	280	276	276
251	267	300	Bruksrett eiendom	454	399	390
0	0	0	Eiendeler holdt for salg	0	0	0
136	57	190	Opptjente ikke mottatte inntekter	226	82	153
66	1.562	1.503	Fordringer verdipapirer	1.503	1.562	66
221	240	221	Pensjonsmidler	221	240	221
479	634	474	Andre eiendeler	808	918	737
1.321	2.928	2.863	Sum øvrige eiendeler	3.498	3.485	1.849

Note 15 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.23	30.9.23	30.9.24 (mill. kr)		30.9.24	30.9.23	31.12.23
158	146	158	Utsatt skatt	216	201	216
813	639	709	Betalbar skatt	798	696	900
22	-	22	Formuesskatt	22	-	22
137	-14	175	Tidsavgrensninger	486	328	439
459	532	444	Avsetninger	444	532	459
52	51	79	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	79	51	52
9	11	9	Pensjonsforpliktelser	9	11	9
260	276	310	Leieforpliktelse	467	411	403
8	8	1	Trasseringsgjeld	1	8	9
132	174	78	Leverandørgjeld	155	215	191
-15	2.215	3.726	Gjeld verdipapirer	3.726	2.215	-15
222	381	393	Annen gjeld	487	494	317
2.258	4.420	6.104	Sum annen gjeld	6.890	5.163	3.002

Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.24
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	34.767	5.880	3.302	951	38.295
Verdijusteringer	-1.588	-	-	635	-953
Påløpte renter	309	-	-	110	419
Totalt	33.488	5.880	3.302	1.696	37.762

Endring i etterstilt gjeld	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.24
Senior non preferred, nominell verdi	12.344	1.351	623	37	13.110
Verdijusteringer	-65	-	-	-11	-77
Påløpte renter	136	-	-	20	157
Totalt	12.415	1.351	623	46	13.190

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.9.24
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.226	900	261	2	2.867
Påløpte renter	21	-	-	6	26
Totalt	2.247	900	261	8	2.894

Note 17 - 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 statskassesevksler.

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. september 2024:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.552	-	6.552
- Obligasjoner og sertifikater	2.680	33.275	-	35.955
- Egenkapitalinstrumenter	193	94	661	948
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	9.230	9.230
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	93.495	93.495
Sum eiendeler	2.872	39.921	103.387	146.180
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	5.584	-	5.584
Sum forpliktelser	-	5.584	-	5.584

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

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.818	-	8.818
- Obligasjoner og sertifikater	3.404	33.208	-	36.612
- Egenkapitalinstrumenter	348	91	568	1.006
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	5.547	5.547
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	91.811	91.811
Sum eiendeler	3.751	42.117	97.926	143.794
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.813	-	9.813
Sum forpliktelser	-	9.813	-	9.813

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2023:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.659	-	6.659
- Obligasjoner og sertifikater	2.879	31.284	-	34.163
- Egenkapitalinstrumenter	363	152	622	1.137
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	102	5.480	5.582
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	92.263	92.263
Sum eiendeler	3.242	38.197	98.365	139.804
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.989	-	6.989
Sum forpliktelser	-	6.989	-	6.989

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2024:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.24	622	5.480	92.263	98.365
Tilgang	26	4.472	33.900	38.398
Fraregning	-3	-662	-32.639	-33.304
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-28	-28
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	15	-60	-	-45
Utgående balanse 30.9.24	661	9.230	93.495	103.386

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 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	27	1.704	34.820	36.551
Fraregning	-8	-672	-24.903	-25.582
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	1	1
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-22	-116	-7	-145
Utgående balanse 30.9.23	568	5.547	91.811	97.926

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 23:

(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	38	1.814	40.578	42.430
Fraregning	-25	-977	-30.210	-31.212
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	2	2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	38	14	-7	45
Utgående balanse 31.12.23	622	5.480	92.263	98.366

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 kredittrisiko forverring 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 2 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 564 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. 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 valutawapper. 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. september 23:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	9.230	-24
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	661	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	93.495	-2

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

Note 18 - 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 moderate 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 bankspesifikt, 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 3,1 år ved utgangen av tredje kvartal 2024. Samlet LCR for konsernet var 172 prosent ved utgangen av tredje kvartal 2024. LCR i norske kroner var 168 prosent og LCR i EUR var 250 prosent. Gjennomsnittlig LCR var 174 prosent for kvartalet.

Note 19 - 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 pr. egenkapitalbevis.

(mill. kr)	Januar - September		
	2024	2023	2023
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital ¹⁾	3.361	2.277	3.489
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	2.245	1.521	2.331
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	144.182.532	136.581.953	138.106.331
Resultat per egenkapitalbevis	15,57	11,14	16,88

¹⁾ Korrigert resultat	Januar - September		
	2024	2023	2023
Konsernets resultat i perioden	3.540	2.441	3.688
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-76	-78	-74
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-103	-86	-125
Korrigert resultat i perioden	3.361	2.277	3.489

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)

(mill. kr)	30.9.24	30.9.23	31.12.23
Eierandelskapital	2.884	2.884	2.884
Utjevningsfond	8.482	7.879	8.482
Overkursfond	2.422	2.422	2.422
Fond for urealiserte gevinster	71	47	71
Annen egenkapital	-2	3	-
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	13.857	13.235	13.859
Grunnfondskapital	6.865	6.566	6.865
Fond for urealiserte gevinster	35	23	35
Annen egenkapital	-1	2	-
B. Sum grunnfondskapital	6.899	6.590	6.900
Avsetning gaver	-	-	860
Avsatt utbytte	-	-	1.730
Egenkapital ekskl. hybridkapital	20.757	19.825	23.350
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	66,8 %	66,8 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022	2022
Renteinntekter	3.469	3.326	3.283	3.297	3.029	2.654	2.382	2.141	1.602
Rentekostnader	2.114	2.016	1.947	1.951	1.803	1.544	1.332	1.175	791
Netto renteinntekter	1.355	1.310	1.336	1.345	1.226	1.110	1.050	966	811
Provisjonsinntekter	407	426	367	325	336	367	341	340	370
Provisjonskostnader	68	51	51	40	58	51	50	45	52
Andre driftsinntekter	214	305	264	213	206	245	249	178	173
Netto provisjons- og andre inntekter	553	680	579	498	484	561	541	473	491
Utbytte	8	6	3	-10	16	18	2	19	8
Netto resultat fra eierinteresser	685	148	194	90	-2	85	125	195	108
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-22	-1	54	458	48	-16	-114	-57	-27
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	670	153	251	538	62	86	13	158	89
Sum inntekter	2.578	2.143	2.166	2.382	1.772	1.757	1.604	1.597	1.391
Personalkostnader	498	484	482	476	435	383	398	333	348
Andre driftskostnader	312	316	306	390	306	300	330	314	235
Sum driftskostnader	810	801	789	866	741	683	728	646	583
Resultat før tap	1.769	1.343	1.377	1.517	1.032	1.074	875	951	808
Tap på utlån, garantier m.v.	75	47	24	20	35	29	-71	19	22
Resultat før skatt	1.693	1.296	1.353	1.496	996	1.045	946	932	785
Skattekostnad	252	276	273	262	278	159	206	210	179
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	-5	3	12	22	37	38	46	10
Periodens resultat	1.441	1.015	1.084	1.247	740	923	778	768	617

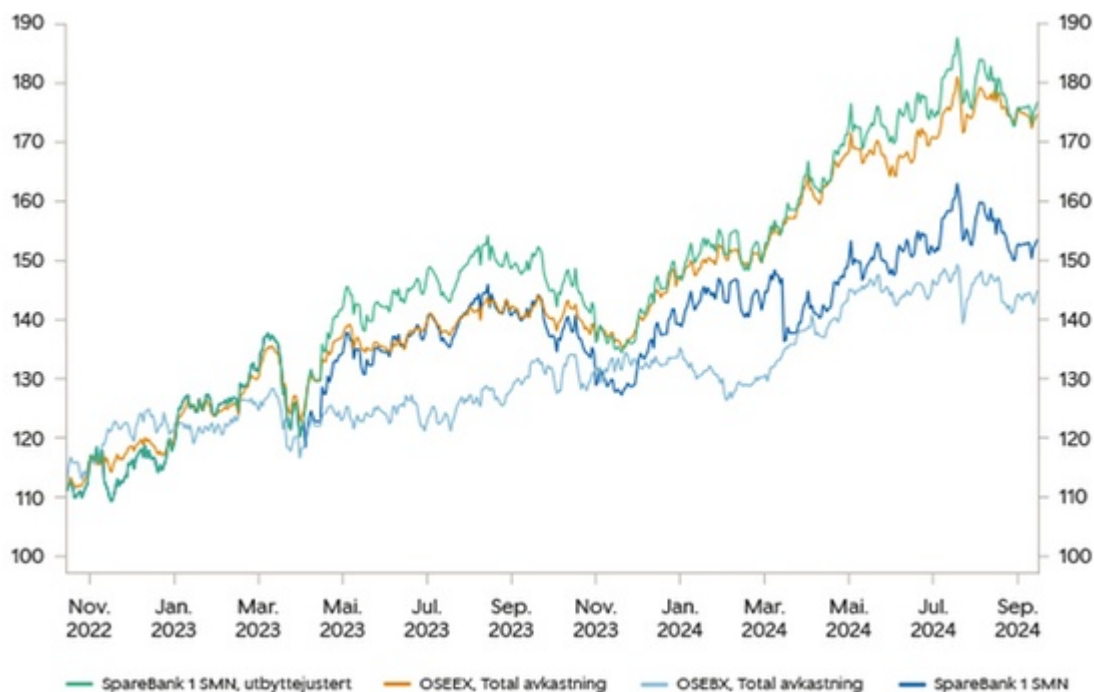
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv
	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022	2022
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	21,0%	15,4%	16,0%	18,3%	11,1%	15,1%	13,0%	13,1%	10,9%
Kostnadsprosent ¹⁾	42 %	41 %	41 %	47 %	43 %	41 %	46 %	45 %	45 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	179.590	173.440	169.326	169.862	168.940	166.819	153.181	152.629	150.247
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	247.148	241.832	238.270	236.329	234.316	232.100	213.967	211.244	208.900
Innskudd fra kunder	138.042	139.661	134.395	132.888	138.230	140.164	123.529	122.010	120.558
Forvaltningskapital	245.951	243.363	235.721	232.717	243.472	248.806	228.207	223.312	218.918
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	244.657	239.542	234.219	238.095	246.139	238.507	225.759	221.115	218.188
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	2,2 %	1,5 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	8,5 %	1,3 %	1,1 %	1,7 %
Innskuddsvekst i kvartalet	-1,2 %	3,9 %	1,1 %	-3,9 %	-1,4 %	13,5 %	1,2 %	1,2 %	-2,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,12 %	0,08 %	0,04 %	0,03 %	0,06 %	0,05 %	-0,13 %	0,04 %	0,04 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,91 %	0,78 %	0,82 %	0,88 %	0,98 %	0,99 %	0,96 %	0,97 %	1,02 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,2 %	18,5 %	18,5 %	18,8 %	19,7 %	19,1 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %
Kjernekapitalprosent	20,2 %	20,4 %	20,4 %	20,8 %	21,3 %	21,0 %	20,1 %	20,9 %	20,8 %
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	23,1 %	23,1 %	23,0 %	23,7 %	23,5 %	22,2 %	23,1 %	23,0 %
Kjernekapital	24.097	24.216	24.073	23.793	24.283	24.192	21.985	21.835	21.252
Netto ansvarlig kapital	27.557	27.474	27.250	26.399	26.950	27.106	24.298	24.147	23.546
Likviditetsdekning (LCR)	172 %	188 %	160 %	175 %	173 %	188 %	194 %	239 %	180 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,1 %	7,1 %	7,2 %	7,3 %	7,2 %	6,9 %	7,1 %	7,3 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	153,46	151,12	137,80	141,80	137,20	141,00	123,60	127,40	111,40
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	144,21	144,19	144,13	144,20	143,82	143,80	129,43	129,29	129,29
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	124,05	117,31	113,24	120,48	116,39	112,81	105,63	109,86	107,19
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	6,42	4,43	4,68	5,62	3,28	4,21	3,51	3,53	2,89
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	5,97	8,53	7,36	6,31	10,47	8,38	8,79	9,02	9,62
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,24	1,29	1,22	1,18	1,18	1,25	1,17	1,16	1,04

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. oktober 2022 til 30. september 2024

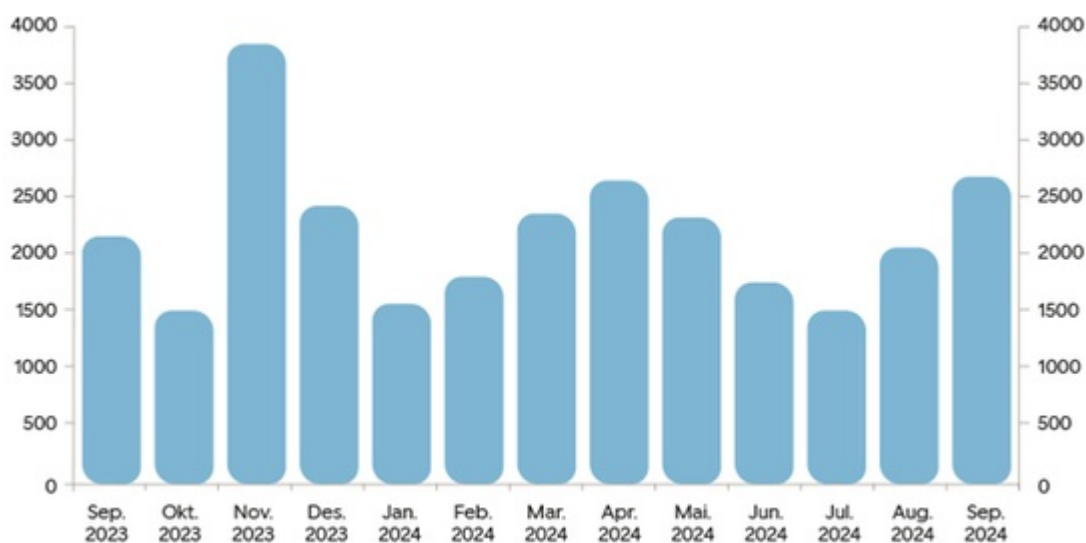


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. oktober 2023 til 30. september 2024



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	8,99 %
Sparebankstiftelsen SMN	6.470.110	4,49 %
KLP	4.645.996	3,22 %
Pareto Aksje Norge VPF	4.039.303	2,80 %
J. P. Morgan SE	3.371.885	2,34 %
State Street Bank and Trust Comp	3.301.776	2,29 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	3.119.272	2,16 %
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.958.362	2,05 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.940.123	2,04 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.779.826	1,93 %
The Northern Trust Comp	2.521.000	1,75 %
J. P. Morgan SE	2.270.250	1,57 %
State Street Bank and Trust Comp	2.096.525	1,45 %
VPF Holberg Norge	2.080.000	1,44 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,40 %
VPF Odin Norge	1.997.177	1,38 %
RBC Investor Services Trust	1.809.127	1,25 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.570.097	1,09 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	1.492.770	1,04 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
Sum 20 største eiere	65.802.040	45,63 %
Øvrige eiere	78.413.550	54,37 %
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. september 2024 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden 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 avgjøre 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 avgjøre 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. september 2024 og av resultatet og kontantstrømmene i nımånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 30. oktober 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

ISRE 2410 Uttalelse - til Styret

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2024-10-30 10:53



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.