



**Rapport 2. kvartal og 1. halvår 2024**  
**SpareBank 1 Gruppen**

## INNHOOLD

Resultatutvikling	3
Resultatregnskap	11
Utvidet resultatregnskap	13
Balanse	14
Egenkapital	15
Kontantstrømoppstilling	17
Noter til regnskapet:	
- Note 1 Regnskapsprinsipper	18
- Note 2 Estimater og skjønsmessige vurderinger	18
- Note 3 Nærstående parter	18
- Note 4 Segmentinformasjon	19
- Note 5 Finansielle instrumenter	20
- Note 6 Foreløpig oppkjøpsanalyse Kreditor	27
- Note 7 Hendelser etter balansedagen	29
- Note 8 Nøkkeltall	30

## Resultatutvikling i 2. kvartal og 1. halvår 2024

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat i 2. kvartal på 262 (-47)<sup>1</sup> mill. kroner før skatt og 145 (-21) etter skatt. Det var god finansavkastning og gode forsikringsresultat i både Fremtind og SpareBank 1 Forsikring AS i 2. kvartal. Egenkapitalavkastning i 2. kvartal var 4,5 (-0,7) %.

I 1. halvår fikk SpareBank 1 Gruppen konsern et resultat før skatt på 578 (316) mill. kroner og 416 (250) mill. kroner etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var 6,6 (3,9) %.

**SpareBank 1 Forsikring AS** hadde et resultat etter skatt i 1. halvår på 191 (79) mill. kroner. Resultat fra forsikringstjenester er forbedret grunnet høyere inntekter fra forsikringstjenester. Det var også god avkastning i selskapsporteføljen.

**Fremtind konsern** hadde et resultat etter skatt på 593 (280) mill. kroner. Resultat fra forsikringstjenester er svakere enn i fjor grunnet ekstremværet "Ingunn" samt økning i skadeprosenten på hovedproduktene PM Hus og Motor. Netto investeringsinntekter er bedret i hovedsak som følge av høyere avkastning på renteporteføljen.

**SpareBank 1 Factoring** hadde et resultat etter skatt på 42 (40) mill. kroner i 1. halvår. Fra årsskiftet har utlånene økt med 374 mill. kroner eller 14,8 %. Resultatbidraget fra datterselskapene utgjorde 1.033 (486) mill. kroner i 1. halvår.

Skattekostnad for konsernet ble 163 (66) mill. kroner.

25. april 2024 ble SpareBank 1 Gruppen AS majoritetseier i Kreditor AS med en eierandel på 68,64 %. Kreditorstiftelsen, som er den andre eier i Kreditor AS, gikk fra en eierandel på 50 % til 31,36 %. Bakgrunnen for endringen i eierandeler var at et lån utstedt av SpareBank 1 Gruppen AS ble konvertert til egenkapital. Ved transaksjonstidspunktet ble Kreditor AS verdsatt til 1,2 mrd. kroner før konverteringen av lånet med påløpte renter. Dette medførte at SpareBank 1 Gruppen AS i 2. kvartal foretok en nedskrivning av sin aksjepost i Kreditor AS med 234 mill. kroner. Resultatene fra Kreditor er resultatført fra 1. mai i konsernregnskapet

til SpareBank 1 Gruppen. I konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen er foreløpig oppkjøpsanalyse knyttet til Kreditor innarbeidet i regnskapet per 30. juni 2024. Det vises til note 6 for nærmere detaljer om den foreløpige oppkjøpsanalysen til Kreditor AS.

Samlet forvaltningskapital i konsernet var 146 mrd. kroner per 30. juni, noe som er en økning på 14 mrd. kroner fra utgangen av 2023. Det er finansielle eiendeler til virkelig verdi som hovedsakelig står for økningen. SpareBank 1 Gruppen er et forsikringsdominert finanskonsern, underlagt Solvens II-regelverket. Solvensmargin på konsolidert nivå var 175 % (150) %. Konsernets solvenskapital var 14.892 mill. kroner, mens solvenskapitalkravet var 8.522 mill. kroner. Det er fastsatt et mål om en solvensmargin på 150 % på konsolidert nivå. Konsernet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene.

<sup>1</sup> Tall i parentes angir beløpet fjoråret.

Per 30. juni var det i SpareBank 1 Gruppen konsern i alt 2.004 (1.259) ansatte fordelt på 1.944 (1.245) faste årsverk. Bakgrunnen for økningen i antall ansatte er at Kredinor konsernet ble en del av SpareBank 1 Gruppen konsern i 2. kvartal i år. Gjennomsnittlig sykefravær de siste 12 måneder var 5,1 (4,2) %, hvorav 3,9 (3,3) % var legemeldt sykefravær. Sykefraværet i 1. halvår var 5,0 (3,1) % og legemeldt sykefravær 3,8 (2,5) %.

#### Resultat per forretningsområde:

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året 2023
	2024	2023	2024	2023	
<b>Resultat fra datterselskapene før skatt</b>					
SpareBank 1 Forsikring AS	103	47	250	104	278
Fremtind konsern	495	-19	728	346	1 160
SpareBank 1 Factoring AS	31	30	56	54	108
SpareBank 1 Spleis AS	-3	-4	-7	-9	-17
Kreditor	14		14		
Konsernjusteringer	-4	-5	-9	-10	-20
<b>Sum resultat datterselskaper før skatt</b>	<b>636</b>	<b>49</b>	<b>1 033</b>	<b>486</b>	<b>1 510</b>
Kostnader morselskap	-27	-22	-55	-52	-112
Netto finans morselskap	-75	-50	-134	-95	-236
Nedskrivning verdipapirer	-234		-234		-713
Andel tilknyttede selskap	-39	-23	-32	-23	-231
<b>Resultat før skatt</b>	<b>262</b>	<b>-47</b>	<b>578</b>	<b>316</b>	<b>218</b>
Skattekostnad	-117	25	-163	-66	34
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>145</b>	<b>-21</b>	<b>416</b>	<b>250</b>	<b>251</b>
Kontrollerende interessers andel	6	-24	205	152	-169
Ikke-kontrollerende interessers andel	139	2	211	98	420

#### SPAREBANK 1 FORSIKRING

SpareBank 1 Forsikring er et livsforsikringsselskap som leverer både individuelle og kollektive pensjonsforsikringer til bedrifter og enkeltpersoner.

SpareBank 1 Forsikring må rapportere eget selskapsregnskap etter Årsregnskapsforskriften. I konsernet SpareBank 1 Gruppen rapporterer SpareBank 1 Forsikring AS etter IFRS 17 og IFRS 9 fra 1.1.2023.

#### Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året 2023
	2024	2023	2024	2023	
Inntekter fra forsikringstjenester	209	154	404	308	644
Kostnader fra forsikringstjenester	-131	-93	-237	-236	-478
Netto resultat fra gjenforsikringstjenester	-2	-1	-2	-5	-8
<b>Resultat fra forsikringstjenester</b>	<b>77</b>	<b>61</b>	<b>165</b>	<b>67</b>	<b>158</b>
Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi	11	9	21	19	38
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	1 636	1 863	6 501	5 324	9 391
Resultat av finansielle eiendeler til amortisert kost	0	-0	0	-0	
Netto inntekter investeringseiendommer	-22	-237	-17	-167	-705
Netto endring investeringskontrakter	-1 289	-1 870	-5 679	-4 764	-7 472
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>	<b>336</b>	<b>-234</b>	<b>827</b>	<b>411</b>	<b>1 252</b>
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-293</b>	<b>232</b>	<b>-724</b>	<b>-352</b>	<b>-1 060</b>
<b>Netto finansresultat</b>	<b>43</b>	<b>-3</b>	<b>102</b>	<b>59</b>	<b>192</b>
Andre inntekter	184	153	362	307	642
Andre kostnader	-200	-164	-380	-328	-714
Netto andre finansinntekter					
<b>Resultat av andre inntekter og kostnader</b>	<b>-16</b>	<b>-11</b>	<b>-18</b>	<b>-22</b>	<b>-72</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>103</b>	<b>47</b>	<b>250</b>	<b>104</b>	<b>278</b>
Skattekostnad	-25	-12	-59	-25	-70
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>79</b>	<b>35</b>	<b>191</b>	<b>79</b>	<b>208</b>

I 2. kvartal fikk SpareBank 1 Forsikring et resultat før skatt på 103 (47) mill. kroner og 79 (35) mill. kroner etter skatt. Resultat av forsikringstjenester utgjorde 77 (61) mill. kroner, en økning på 16 mill. kroner fra i fjor. Netto finansresultat ble 43 (-3) mill. kroner i 2. kvartal, som er 44 mill. kroner høyere enn året før. Avkastning i selskapsporteføljen utgjorde 62 (5) mill. kroner og bidro til positivt netto finansresultat. Summen av andre inntekter og

kostnader ble minus 16 (-11) mill. kroner for kvartalet, som er 4 mill. kroner svakere enn året før.

Resultat før skatt hittil i år ble 250 (104) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 191 (79) mill. kroner.

#### Resultat fra forsikringstjenester

I 1. halvår ble resultatet fra forsikringsfortjenester 165 mill. kroner, sammenlignet med 67 mill. kroner i samme periode i fjor. Denne forbedringen skyldes blant annet økte inntekter fra forsikringstjenester på 96 mill. kroner, som følge av en økning i kontraktens fortjenestemargin (CSM) og oppdaterte forventninger til fremtidige kostnader knyttet til forsikringstjenester. Kostnader fra forsikringstjenester endte på 237 mil. kroner som er på samme nivå som i fjor.

#### Netto finansresultat

I 1. halvår utgjorde netto finansresultat 102 (59) mill. kroner, en forbedring på 44 mill. kroner fra året før. Netto finansresultatet på 102 mill. kroner skyldes i all hovedsak positiv avkastning i selskapsporteføljen på 117 (72) mill. kroner. Netto inntekter fra investeringer fra denne porteføljen tilfaller selskapet i sin helhet. Risikopensjoner, som regnskapsføres etter «generell metode», bidro med et negativt finansresultat på minus 14 mill. kroner, slik at samlet netto finansresultat ble 102 (59) mill. kroner

#### Resultat av andre inntekter og kostnader

Resultat av andre inntekter og kostnader ble minus 18 (-22) mill. kroner hittil i år. Andre inntekter og kostnader består av gebyrinntekter og administrasjonskostnader tilknyttet investeringskontrakter, som ikke faller innunder IFRS 17 og andre inntekter og kostnader knyttet til selskapets midler. Resultat av investeringskontrakter utgjorde minus 17 (-25) mill. kroner i 1. halvår. Gebyrinntektene økte sammenlignet med fjoråret, primært grunnet bestandsvekst for produkter med investeringsvalg.

#### Finansielle eiendeler

SpareBank 1 Forsikring plasserer forvaltningskapitalen i aksjefond, obligasjons- og pengemarkedsfond, rentebærende papirer og eiendommer. Selskapet benytter i begrenset grad andre finansielle instrumenter. De finansielle eiendelene er delt inn i fem porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje. Forvaltningen av kundemidlene knyttet til individuelle spareforsikringer solgt før 1. januar 2008 forvaltes i en adskilt kollektivportefølje. Fripolisene forvaltes også i en adskilt kollektivportefølje sammen med kundemidlene tilhørende ytelsespensjon. I den ordinære kollektivporteføljen forvaltes

midlene til øvrige produkter med kontraktsfastsatte forpliktelser. Den femte porteføljen er eiendelene knyttet til livsforsikring med investeringsvalg. En betydelig andel av plasseringene i kollektivporteføljene er i eiendom og lange rentepapirer. I kollektivporteføljene samlet har selskapet en aksjeandel på 14,9 %. Styring av forvaltningskapitalen skjer gjennom en modell der selskapets finansielle eksponering vurderes samlet.

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av kontoreiendommer konsentrert til sentrale deler av Oslo. Verdien av eiendomsinvesteringene i kollektivporteføljene og investeringsvalgporteføljen ble i 2.kvartal 2024 verdiregulert med minus 99 mill. kroner, noe som tilsvarte 1,9 % av bokførte verdier. Verdiregulering av eiendomsinvesteringer i selskapsporteføljen utgjorde minus 0,3 mill. kroner hittil i år.

Avkastningen i selskapsporteføljen var 2,0 % per 30. juni 2024, mens verdijustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, gammel individualbestand og for fripoliser og ytelsespensjon var henholdsvis 2,1 %, 2,2 % og 2,2 %.

Netto finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 76 998 mill. kroner per 30. juni 2024. Midlene fordelte seg med 66,2 % i aksjefond, 26,9 % i obligasjonsfond, 1,6 % i eiendom og 5,4 % i pengemarkedsfond.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. For profiler som er aktivt forvaltet hadde «Aktiv Aksjer» en avkastning ved utgangen av 1. halvår 2024 på 12,4 %. Profilene «Aktiv Offensiv 75», «Aktiv Moderat 50» og «Aktiv Forsiktig 25» ga avkastning på henholdsvis 9,7 %, 7,0 % og 4,3 % «Aktiv renter ga 1,7 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

Selskapet tilbyr også indeksforvaltning og svanemerket forvaltning. Kapitalen med indeksforvaltning utgjorde 6,8 mrd. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024. Kapital med svanemerket forvaltning utgjorde 3,1 mrd. kroner.

**Premieinntekter**

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året 2023
	2024	2023	2024	2023	
<b>Tradisjonell forsikring:</b>					
Individuelle pensjonsforsikringer	4	1	5	2	5
Individuelle kapitalforsikringer	1	1	2	2	4
Kollektive pensjonsforsikringer	255	229	593	549	1 082
<b>Forsikring med investeringsvalg:</b>					
Individuelle pensjonsforsikringer	86	75	178	158	334
Individuelle kapitalforsikringer	191	170	381	337	685
Kollektive pensjonsforsikring med investeringsvalg	1 571	1 372	3 072	2 796	5 667
<b>Sum brutto forfalte premieinntekter</b>	<b>2 108</b>	<b>1 848</b>	<b>4 231</b>	<b>3 844</b>	<b>7 777</b>
Overførte premiereserver fra andre selskaper	1 483	1 158	2 935	2 402	4 598
Avgitt gjenforsikringspremie	-2	-2	-4	-3	-7
<b>Premieinntekter for egen regning</b>	<b>3 589</b>	<b>3 004</b>	<b>7 162</b>	<b>6 243</b>	<b>12 368</b>

Sum brutto forfalte premieinntekter ble 4.231 mill. kroner per 1. halvår, tilsvarende en økning på 10,1 % fra samme periode i fjor. Innen kollektiv pensjonsforsikring med investeringsvalg var veksten i forfalt premie 276 mill. kroner, tilsvarende 9,9 %.

Økningen i forvaltningskapitalen knytter seg i hovedsak til investeringsvalgporteføljen som har økt med 8,6 mrd. kroner hittil i år, noe som tilsvarer en økning på 12,6 %.

**Soliditet og kapitalforhold**

Selskapets forvaltningskapital var 107 mrd. kroner per 30. juni. Dette tilsvarer en økning på 8,3 % fra årsskiftet og 2,2 % i 2. kvartal.

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot kravene i Solvens II-regelverket. SpareBank 1 Forsikring benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsverdien av forpliktelsene fases gradvis inn over en periode på 16 år fra 2016. Solvensmarginen både med og uten bruk av overgangsregel er foreløpig beregnet til 196 % per 30.juni. Solvensmarginen per 31. desember 2023 var 203% både med og uten bruk av overgangsregel. Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikoevne.

**FREMTIND FORSIKRING KONSERN**

Fremtind Forsikring konsern er det ledende norske selskapet på salg av forsikring gjennom bank, til bankkunder og til medlemmer av LO-forbund.

*Resultatutvikling:*

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året 2023
	2024	2023	2024	2023	
Inntekter fra forsikringstjenester	4 008	3 691	8 300	7 598	15 607
Kostnader fra forsikringstjenester	-3 695	-3 642	-8 113	-7 300	14 860
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-12	-30	11	-12	101
<b>Resultat fra forsikringstjenester</b>	<b>300</b>	<b>19</b>	<b>198</b>	<b>286</b>	<b>848</b>
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	345	-299	666	-27	913
Netto inntekter fra investeringseiendommer	22	27	52	50	93
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	7	1	7	1	-12
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>	<b>374</b>	<b>-271</b>	<b>725</b>	<b>25</b>	<b>994</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-153	286	-145	144	-497
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	7	0	8	-6	18
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-146</b>	<b>286</b>	<b>-137</b>	<b>139</b>	<b>-479</b>
Andre inntekter	75	46	138	91	196
Andre kostnader	-108	-99	-196	-194	-399
<b>Resultat av andre inntekter og kostnader</b>	<b>-32</b>	<b>-53</b>	<b>-57</b>	<b>-104</b>	<b>-203</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>495</b>	<b>-19</b>	<b>728</b>	<b>346</b>	<b>1 160</b>
Skattekostnad	-108	26	-135	-66	40
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>388</b>	<b>7</b>	<b>593</b>	<b>280</b>	<b>1 200</b>

I januar 2024 ble transaksjonsavtalen for å slå sammen forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika signert. Godkjenning fra Finanstilsynet forelå 27. juni 2024. 21. juni overtok Hege Toft-Karlsen som konsernsjef i Fremtind etter Turid Grotmol som gikk av med pensjon etter 20 år i selskapet. 1. juli overførte eierne av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Motytelsen var aksjer i Fremtind Holding AS, som fra 1. juli eies 51,44 % av SpareBank 1

Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Neste steg er fusjon av de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Inntreden av Eika Forsikring til virkelig verdi vil medføre en økning av egenkapitalen til både Fremtind Holding konsern og SpareBank 1 Gruppen konsern, hvor økningen av nettoeiendeler gjennom en kapitalforhøyelse utgjør ca. 7 mrd. kroner. Se foreløpig oppkjøpsanalyse i note 7.. Fusjonen er planlagt å skje 1. oktober 2024 med Fremtind Forsikring AS som det overtakende selskap. For nærmere opplysning om transaksjonen vises til note 7.

Fremtind konsern fikk et resultat i 2. kvartal på 495 mill. kroner før skatt som er en økning på 515 mill. kroner mot tilsvarende kvartal i fjor. Resultat etter skatt ble 388 (7) mill. kroner. Resultat av forsikringstjenester ble 300 (19) i 2. kvartal. Det har vært en positiv utvikling i skadeprosent som er 70,7 % sammenlignet med 2. kvartal 2023 som hadde en skadeprosent på 74,8 %. Nedgangen i skadeprosenten på 4,1 prosentpoeng forklares hovedsakelig med få naturhendelser og færre storskader. Kostnadsprosenten har også hatt en positiv utvikling og har gått ned sammenlignet med samme kvartal i fjor, fra 23,9 % til 21,6 %. Netto inntekt fra investeringer i 2. kvartal 2024 ble 374 mill. kroner, mot minus 271 mill. kroner i 2. kvartal 2023. Reduserte markedsrenter førte til positiv verdiregulering for obligasjonsporteføljen, samtidig som den løpende avkastningen fra porteføljen er høyere enn tilsvarende kvartal i fjor. Avkastningen fra aksjeporteføljen var positiv i kvartalet. Eiendomsporteføljen har hatt god løpende drift og kontantstrøm i kvartalet, men ny verdifastsettelse i kvartalet førte til mindre nedskrivning på 8 mill. kroner, tilsvarende 0,2 %.

Netto forsikringsrelatert finansresultat i andre kvartal 2024 ble minus 146 mill. kroner, sammenlignet med 286 mill. kroner i 2. kvartal 2023. 2. kvartal i 2024 var preget av rentenedgang, mens kvartalet i 2023 var preget av renteoppgang

Resultat før skatt hittil i år ble 728 (346) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 593 (280) mill. kroner.

#### **Resultat fra forsikringstjenester**

Resultat av forsikringstjenester i 1. halvår ble 198 mill. kroner, en nedgang på 88 mill. kroner fra samme periode i fjor. Endringen i resultat av forsikringstjenester forklares av økte skadekostnader som følge av ekstremværet «Ingunn», nedbør og frostperioden tidlig på året. Privatmarkedet preges av markant høyere skadefrekvens og økte snittskader for produktet Bygning, samtidig som skadefrekvensen for produktet Motor også har økt noe.

#### **Netto forsikringsrelatert finansresultat**

Netto forsikringsrelatert finansresultat ble minus 137 (139) mill. kroner. Netto finansresultat fra forsikringstjenester består av diskonteringseffekten på avsetninger.

1. halvår 2024 var preget av rentenedgang.

#### **Netto inntekter fra investeringer**

Netto inntekter fra investeringer var 725 (25) mill. kroner i 1. halvår, noe som er 700 mill. kroner høyere enn i samme periode i fjor). Reduserte markedsrenter i 1. halvår i 2024 førte til positiv verdiregulering for obligasjonsporteføljen.

Samtidig er den løpende avkastningen fra obligasjonsporteføljen høy. Eiendomsporteføljen ga stabil løpende avkastning gjennom kvartalet, men en mindre nedskrivning av porteføljen som følge av ny verdifastsettelse per utgangen av 2. kvartal. Avkastningen fra aksjeporteføljen var positiv i halvåret i samsvar med aksjemarkedet ellers.

Finansavkastning i 1. halvår var 2,9 %, mot 0,2 % tilsvarende periode i fjor. Direkteavkastning fra eiendom i 1. halvår var på 2,3 %, en nedgang på 0,1 prosentpoeng fra tilsvarende periode i fjor. Verdiregulering av eiendommene ga en avkastning på -0,2 % (-3,1%).

Avkastningen fra aksjeporteføljen var 13,1 % mot 13,3 % for tilsvarende periode i fjor. For obligasjonsporteføljen ble avkastningen 2,1 % mot minus 0,8 % i fjor.

#### **Premieutvikling**

Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 8.300 (7.598) mill. kroner hittil i år. Inntekter fra forsikringstjenester for Privatmarkedet utgjorde 7.180 mill. kroner, og premie for Bedriftsmarkedet utgjorde 1.120 mill. kroner.

Fremtind har hatt en økning i premiebestanden på 914 (695) mill. kroner i 1.halvår. Økningen kommer hovedsakelig fra prisjusteringer på eksisterende avtaler. Privatmarkedet har hatt en bestandsøkning på 805 mill. kroner, mens Bedriftsmarkedet har hatt en bestandsøkning på 109 mill. kroner. Ved utgangen av 1. halvår hadde Fremtind en total bestandspremie på 16.743 mill. kroner.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter i 1. halvår utgjorde 11 (-12) mill. kroner.

#### **Skadeutvikling**

Konsernets kostnader fra forsikringstjenester utgjorde 8.113 (7.300) mill. kroner.

Periodens kostnader fra forsikringstjenester for Privatmarkedet var 7.094 mill. kroner, mens for Bedriftsmarkedet utgjorde kostnader fra forsikringstjenester 1.019 mill. kroner.

I 1. halvår var combined ratio hittil i år 97,7 <sup>1)</sup> (96,1)<sup>1)</sup>%.

Skadeprosenten utgjorde 77,4 % mot 72,8 % 2. kvartal 2023. Av økningen i skadeprosent på 4,6 prosentpoeng skyldes storskader, ekstremværet «Ingunn», nedbør og frostperiode 3,1 prosentpoeng. Totalt avviklingstap i 1. halvår var 116 mill. kroner, tilsvarende 1,9 prosentpoeng av skadeprosenten. Skadeprosenten for Bedriftsmarkedet har hatt en bedring fra tilsvarende periode forrige år hovedsakelig som følge av avviklingsgevinster.

#### Driftskostnader

Kostnadsprosenten på 20,2 (23,3)<sup>2)</sup> % per 30. juni er redusert med 3,0 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Driftskostnadsprosenten er redusert med 1,1 prosentpoeng sammenlignet med i fjor. Redusert driftskostnadsprosent skyldes i hovedsak at avskrivninger på kunderelasjoner i Fremtind Forsikring AS ble ferdig avskrevet i 2023. Avskrivninger av immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med etableringen av Fremtind Livsforsikring AS, må bokføres under regnskapslinjen «Andre kostnader» og er ikke en del av kostnadsprosenten.

Provisjonsprosenten er redusert med 1,9 prosentpoeng sammenlignet med samme periode i fjor. Reduserte provisjonskostnader skyldes i hovedsak lavere lønnsomhetsprovisjon.

#### Soliditet

Både skadeselskapet, Fremtind Forsikring AS, og livselskapet, Fremtind Livsforsikring AS, anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene i Solvens II - regelverket. Solvensmargin per 30.juni 2024 for Fremtind Forsikring AS er beregnet til 206 % mot 191 % per 31. desember 2023.

#### SPAREBANK 1 FACTORING AS

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet innen administrativ og finansiell factoring, herunder også fakturakjøp og blocfactoring. Selskapet har sin forretningsadresse i Ålesund.

#### Resultatutvikling:

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året
	2024	2023	2024	2023	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	43	41	83	80	164
Driftskostnader	11	11	26	26	54
Tap på utlån	1	0	1	0	3
<b>Resultat før skatt</b>	<b>31</b>	<b>30</b>	<b>56</b>	<b>54</b>	<b>108</b>
Skattekostnad	-8	-8	-14	-13	-27
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>42</b>	<b>40</b>	<b>81</b>

Resultatet før skatt var 31 (30) mill. kroner i 2. kvartal og 23 (22) mill. kroner etter skatt. Samlede netto inntekter var 43 mill. kroner i 2. kvartal, noe som tilsvarer en økning på 5,1 % målt mot samme kvartal i fjor.

Resultat før skatt hittil i år ble 56 (54) mill. kroner og 42(40) mill. kroner etter skatt. Dette tilsvarer en økning på 3,7 % fra fjoråret. Samlede netto inntekter var 83 mill. kroner i 1. halvår, noe som tilsvarte en økning på 4,5 % målt mot samme periode i fjor. Selskapets utlån har hatt en nedgang på 177,3 mill. kroner eller minus 5,8 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet er utlånene økt med 374 mill. kroner, tilsvarende 14,8 %. Netto renteinntekter hadde en økning på 2,6 % sammenlignet med fjoråret, og netto garantiinntekter en økning på 11,3 %. Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 116 mill. kroner, tilsvarende -3,7 %, til 3.060 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 390 mill. kroner, tilsvarende 14,6 %.

<sup>1)</sup> Fra 2024 viser kostnadsprosenten kun provisjoner og driftskostnader fra forsikringstjenester/inntekter fra forsikringstjenester. Kostnader fra linjen «Andre kostnader» inngår ikke lengre i kostnadsprosenten. Tall fra fjoråret er omarbeidet.



**KREDINOR KONSERN**

Kreditor er Norges ledende inkassoselskap, og er et fullservice inkassoselskap som tilbyr tjenester innenfor to hovedkategorier, Credit Management Services (CMS) og Portfolio Investments (PI). Konsernet har kontorer i Norge, Sverige, Finland og Danmark.

*Resultatutvikling:*

Mill. kroner	2. kvartal		1.halvår		Året
	2024	2023	2024	2023	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	407	335	779	634	1 187
Driftskostnader	-303	-293	-615	-558	-1 293
Netto finanskostnader	-102	-96	-232	-175	-394
<b>Resultat før skatt</b>	<b>2</b>	<b>-54</b>	<b>-68</b>	<b>-99</b>	<b>-501</b>
Skattekostnad	-0	12	0	22	-19
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2</b>	<b>-42</b>	<b>-68</b>	<b>-78</b>	<b>-519</b>

I 2. kvartal fikk Kreditor et resultat etter skatt på 2 mill. kroner som er 44 mill. kroner bedre enn i 2. kvartal i fjor. Kreditor konsern hadde inntekter på 407 mill. kroner i 2. kvartal, inkludert en verdiregulering av porteføljeverdiene på 19 (minus 38) mill. kroner i 2. kvartal. Inntektene, eksklusive verdireguleringene, økte med 3,8 % sammenlignet med samme kvartal i fjor. Inntektene fra inkassovirksomheten utgjorde 200 mill. kroner i 2. kvartal, en økning på 10,4 % sammenlignet med 2. kvartal 2023.

Kreditor konsern hadde et resultat etter skatt på minus 68 (-78) mill. kroner i 1. halvår. Bokført porteføljeverdi var 5,9 mrd. kroner ved utgangen av kvartalet.<sup>7</sup>

**SPAREBANK 1 SPLEIS AS**

SpareBank 1 Spleis AS organiserer folkefinansiering ved å bidra til innsamling av midler til bestemte formål, eksempelvis klubber, foreninger og lag som har behov for penger til ulike tiltak.

*Resultatutvikling:*

Mill. kroner	2. kvartal		1. halvår		Året
	2024	2023	2024	2023	2023
Driftsinntekter	3,7	2,6	7,6	5,2	11,8
Driftskostnader	-7,2	-6,8	-15,1	-14,2	-30,0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-3,5</b>	<b>-4,2</b>	<b>-7,5</b>	<b>-9,0</b>	<b>-18,2</b>
Netto finans	0,4	0,2	0,8	0,3	1,3
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-3,1</b>	<b>-4,0</b>	<b>-6,7</b>	<b>-8,7</b>	<b>-16,9</b>

Resultat før skatt i 1. halvår ble et underskudd på 6,7 (-8,7) mill. kroner. Selskapets inntekter var 7,6 (5,2) mill. kroner, noe som var en økning på 2,4 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. 1,5 mill. kroner av dette skyldes nytt produkt «Fond i gave». Samlede driftskostnader ble 15,1 (14,2) mill. kroner. I 1.halvår hadde SpareBank 1 Spleis AS 7.155 nye aktive spleiser og det ble totalt innsamlet 121 (103) mill. kroner.

**SPAREBANK 1 GRUPPEN AS (MORSELSKAP)**

Kostnadene i SpareBank 1 Gruppen AS var 55 (52) mill. kroner i 1.halvår. Netto finanskostnader var 134 (95) mill. kroner. Økningen skyldes i all hovedsak høyere rente sammenlignet med fjoråret, men også høyere nettogjeld mot samme periode i fjor.

**UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET**

Til tross for høyere rentenivå og et aksjemarked som ga svært god avkastning i 2023, har verdens aksjemarkeder fortsatt oppgangen også gjennom 1. halvår i 2024. Dette har resultert i et aksjemarked hvor verdsettelsen er forholdsvis høy i et historisk perspektiv, særlig innenfor enkelte markeder og regioner, og som dermed også er sårbart for skuffelser.

Hele forsikringsbransjen opplever nå større volatilitet i resultatene enn tidligere år som følge av skadefrekvensøkninger og renteendringer, og selskapene i næringen gjennomfører lønnsomhetstiltak.

### Fremtind

Fokus i Fremtind de nærmeste årene vil være å sikre en vellykket sammenslåing med Eika Forsikring AS, herunder også realisering av synergier. Samtidig skal kunder og øvrige samarbeidspartnere ivaretas med samme høye kvalitet som i dag. Fremtind jobber aktivt i flere dimensjoner både eksternt og internt, for å bidra til økt forebygging mot klimarelaterte vær- og naturhendelser. I 2024 er det forberedelser til det kommende bærekraftsrapporteringsregelverket (CSRD-direktivet) som er prioritert. Et annet viktig område for Fremtind er knyttet til bolig. I forbindelse med boligkjøp tas det valg om både lån og forsikring. Derfor er boligbytte en svært viktig hendelse for både Fremtinds eierbanker og for Fremtind som forsikringselskap. Med salg av boligselgerforsikring gjennom bankenes eiendomsmeglere, vil Fremtind trolig bli den største aktøren i dette markedet. Det er gjennomført prisingstiltak, og det vil løpende vurderes nye tiltak på pris og vilkår, for å gjenopprette tilfredsstillende lønnsomhet. Fremtind differensierer tiltakene slik at endringene treffer der skadeutviklingen er mest krevende. Fremtind overvåker de iverksatte lønnsomhetstiltakene for å sikre at de virker som forventet. Fremtind vil ved hjelp av solid kjernevirksomhet og sterk distribusjonskraft gjennom bankene og LO stå sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet fremover. Det er en iboende risiko for at ekstremvær og større skadehendelser kan føre til svingninger i resultat fra forsikringstjenester. Konsernets reassuransprogram vil bidra til å begrense den økonomiske nedsiden og er endret i samsvar med det endrede risikobildet.

### SpareBank 1 Forsikring

Selskapet har en langsiktig strategisk satsing på pensjon i bedriftsmarkedet, noe som har bidratt til markedets mest tilfredse tjenstepensjonskunder over en årrekke, i kombinasjon med om lag 50 % vekst i markedsandel de siste 10 år. I 2024 har EPSI, som måler de yrkesaktives opplevelse av sin tjenstepensjonsleverandør, kåret SpareBank 1 Forsikring AS til beste leverandør for andre år på rad. Selskapets sterke vekst i innbetalte premier og kapital til forvaltning forventes å fortsette i et tjenstepensjonsmarked i kraftig vekst. Distribusjon gjennom SpareBank 1-bankene, som stadig øker i antall, gjør at selskapet forventer videre markedsandelsvekst i tjenstepensjonsmarkedet. Fokus på å bygge markedsledende digitale løsninger innen sparemarkedet bidrar til fortsatt vekst innen privat pensjonsforsikring. Selskapet har lønnsomhetsforberedende tiltak som vil bringe egenkapitalavkastningen på målsatt nivå. LOfavør-produkter forventes å gi et bidrag til videre vekst i årene som kommer. Sammenslått bufferfond ble innført for garanterte pensjonsprodukter i privat sektor med virkning fra 1. januar 2024. Bufferfondet erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond, og vil kunne dekke negativ avkastning. Det høyere rentenivået og en ytterligere styrkning av bufferfondet i kollektivporteføljene vil

bidra positivt på hver sin måte til selskapets soliditet og evne til å oppnå gode resultater i årene fremover.

**Kreditor** vil fokusere på kjernevirksomheten og driftskostnader for å oppnå lønnsomhet i 2024. Viktige deler av selskapets planer for 2. halvår er å oppnå forbedring av innfordring på egne porteføljer og lønnsomhet i 3. partsinkassovirksomheten. Kreditor har gjort få porteføljeinvesteringer i 1. halvår, men vil i 2. halvår gjenoppta investeringer i nye porteføljer.

**SpareBank 1 Factoring AS** tilstreber å tilby best mulige arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer. Utlånsvolumet viste en god utvikling i 2. kvartal 2024 sammenlignet med utlånet pr. 31.12.2023, og det er god grunn til å anta at denne positive utviklingen fortsetter utover i 2024 og at dette vil påvirke selskapets inntjening positivt. Det forventes at forsterket samarbeid med BM-miljøene i SpareBank 1-bankene, vil kunne bidra til at selskapet tar ytterligere markedsandeler.

SpareBank 1 Gruppen konsern har en betydelig eksponering i aksje-, rente- og eiendomsmarkedet, og utviklingen i disse markedene vil ha vesentlig betydning for konsernets resultat i 2024.

Regnskapet per 30. juni 2024 er ikke revidert.

Oslo, 7. august 2024

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS

## RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN

### Konsernet

Mill. kroner	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	2. kv 2024	2. kv 2023	01.01 - 31.12.2023
Inntekter fra forsikringstjenester	8 704	7 906	4 216	3 845	16 251
Kostnader fra forsikringstjenester	-8 350	-7 536	-3 826	-3 735	-15 338
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	8	-17	-14	-31	93
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>363</b>	<b>354</b>	<b>377</b>	<b>80</b>	<b>1 006</b>
Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi	21	19	11	-290	38
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	7 168	5 296	1 981	1 863	10 314
Resultat finansielle eiendeler/utlån til amortisert kost	334	83	299	49	167
Netto endring investeringskontrakter	-5 679	-4 764	-1 289	-1 870	-7 472
Netto inntekter investeringseiendommer	35	-117	1	-210	-621
Inntekter fra investeringer i datterforetak	-	-	-	-	-
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-25	-21	-32	-22	-243
Avsetning for forventede kredittap	-	0	-	-0	0
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>1 854</b>	<b>497</b>	<b>970</b>	<b>-479</b>	<b>2 183</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-870	-208	-447	517	-1 558
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	8	-6	7	0	18
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-861</b>	<b>-214</b>	<b>-440</b>	<b>517</b>	<b>-1 540</b>
Netto andre inntekter	382	304	190	143	609
Andre kostnader	-1 159	-630	-835	-309	-2 041
Netto andre inntekter /kostnader	-778	-325	-645	-165	-1 432
<b>Resultat før skatt</b>	<b>578</b>	<b>316</b>	<b>262</b>	<b>-47</b>	<b>218</b>
Skattekostnad	-163	-66	-117	25	34
<b>Resultat for perioden</b>	<b>416</b>	<b>250</b>	<b>145</b>	<b>-21</b>	<b>252</b>
Andre resultat komponenter					
Ikke-kontrollerende interesses andel	211	98	139	2	420
Kontrollerende interesses andel	205	152	6	-24	-168

## RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN (forts.)

### Morselskapet

Mill.kroner	01.01.- 30.06.2024	01.01.- 30.06.2023	2. kv 2024	2. kv 2023	01.01 - 31.12.2023
Inntekter fra investeringer i datterforetak	702	623	702	623	623
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-32	-23	-39	-23	-231
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>671</b>	<b>600</b>	<b>664</b>	<b>599</b>	<b>392</b>
Netto andre inntekter	-134	-95	-75	-50	-236
Andre kostnader	-289	-52	-261	-22	-839
Netto andre inntekter /kostnader	-423	-147	-336	-72	-1 074
<b>Resultat før skatt</b>	<b>248</b>	<b>453</b>	<b>328</b>	<b>527</b>	<b>-683</b>
Skattekostnad	-33	12	-55	-7	61
<b>Resultat for perioden</b>	<b>215</b>	<b>465</b>	<b>273</b>	<b>520</b>	<b>-621</b>

## UTVIDET RESULTATREGNSKAP

### Oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer

#### Konsernet

Mill. kroner	30.06.2024	30.06.2023	2. kv 2024	2. kv 2023	31.12.2023
Resultat fra resultatregnskapet	416	250	145	-21	252
<b>OPPSTILLING AV ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>					
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet:</b>					
<i>Revaluering eiendom</i>	18	10	13	5	44
<i>Verdiregulering allokert til forsikringskunder</i>	-	-	-	-	-
<i>Skatt</i>	-4	-2	-3	-1	-11
<i>Sum</i>	13	7	10	4	33
Poster som senere vil bli reklassifisert til resultatet:					
Omregningsdifferanse	-	-	-	-	-
Sum	22	-	22	-	-
<b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>	<b>35</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>4</b>	<b>33</b>
<b>Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer</b>	<b>451</b>	<b>258</b>	<b>176</b>	<b>-18</b>	<b>285</b>
Andel kontrollerende interesse	240	159	37	-20	-135
Andel ikke-kontrollerende interesse	211	98	139	2	420

## BALANSE SPAREBANK 1 GRUPPEN

Morselskapet			Konsernet	
30.06.2024	31.12.2023	Mill. kroner	30.06.2024	31.12.2023
187	351	Bankinnskudd	2 813	3 702
20	21	Bruksrett anleggsmiddel	217	24
5	5	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	118 438	107 688
909	1 003	Finansielle eiendeler til amortisert kost	9 463	4 469
-	-	- Finansielle eiendeler derivater	197	1 033
-	-	- Andre finansielle eiendeler	90	91
-	-	- Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	257	363
21	18	Andre eiendeler	1 140	835
9 645	8 264	Investeringer i datterselskap	0	0
195	1 078	Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	402	1 272
-	-	- Investeringseiendommer	7 639	7 686
10	10	Eiendom, anlegg og utstyr	1 849	1 862
87	121	Eiendel ved utsatt skatt	409	208
-	-	- Andre immaterielle eiendeler	1 204	1 155
-	-	- Goodwill	2 029	1 857
<b>11 079</b>	<b>10 870</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>146 148</b>	<b>132 245</b>
-	-	- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	354	1 094
-	-	- Finansielle forpliktelser derivater	18	17
-	-	- Andre finansielle forpliktelser	2	2
20	22	Leieforpliktelse anleggsmiddel	23	25
-	-	- Betalbar skatt	201	150
47	53	Andre forpliktelser	2 718	2 360
-	-	- Forpliktelser ved forsikringskontrakter	44 274	42 429
-	-	- Forpliktelser investeringsvalgskontrakter	74 379	66 076
1 257	1 257	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 507	1 507
4 899	4 897	Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	9 614	6 283
<b>6 223</b>	<b>6 229</b>	<b>Sum forpliktelser</b>	<b>133 090</b>	<b>119 943</b>
4 368	4 368	Innskutt egenkapital	4 368	4 368
488	273	Opptjent egenkapital	4 712	4 539
		Ikke - kontrollerende eierinteresser	3 978	3 396
<b>4 856</b>	<b>4 641</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>13 058</b>	<b>12 302</b>
<b>11 079</b>	<b>10 870</b>	<b>Sum forpliktelser og egenkapital</b>	<b>146 148</b>	<b>132 245</b>

## BEVEGELSE I EGENKAPITAL

## Konsernet

Mill. kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent Egenkapital	Ikke kontrollerende interesser	Sum Egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>2 062</b>	<b>1 189</b>	<b>8 283</b>	<b>3 267</b>	<b>14 800</b>
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-	-	-1 034	-12	-1 045
<b>Omarbeidet IB per 01.01.23</b>	<b>2 062</b>	<b>1 189</b>	<b>7 249</b>	<b>3 255</b>	<b>13 755</b>
Periodens resultat	-	-	152	98	250
Periodens utvidede resultat	-	-	7	-	7
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>98</b>	<b>258</b>
Kapitalforhøyelse	214	903	-	-	1 117
Utbetalt utbytte	-	-	-2 588	-282	-2 870
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>214</b>	<b>903</b>	<b>-2 588</b>	<b>-282</b>	<b>-1 753</b>
Andre føring direkte mot egenkapital	-	-	28	-0	28
Korrigering tidligere år	-	-	-	-	-
<b>Andre føring direkte mot egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-0</b>	<b>28</b>
<b>Egenkapital per 30.06.2023</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>4 849</b>	<b>3 070</b>	<b>12 287</b>
<b>Egenkapital per 31.12.2023</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>4 539</b>	<b>3 396</b>	<b>12 302</b>
Periodens resultat	-	-	205	211	416
Periodens utvidede resultat	-	-	35	10	45
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>240</b>	<b>221</b>	<b>461</b>
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-206	-206
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-206</b>	<b>-206</b>
Andre føring direkte mot egenkapital	-	-	-64	569	504
Korrigering tidligere år	-	-	-2	-1	-3
<b>Andre føring direkte mot egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-67</b>	<b>568</b>	<b>501</b>
<b>Egenkapital per 30.06.2024</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>4 712</b>	<b>3 978</b>	<b>13 058</b>

## BEVEGELSE I EGENKAPITAL

### Morselskapet

Mill. kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 01.01.2023</b>	<b>2 062</b>	<b>1 189</b>	<b>3 476</b>	<b>6 727</b>
Periodens resultat	-	-	465	465
Periodens utvidede resultat	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>465</b>	<b>465</b>
Kapitalforhøyelse	214	903	-	1 117
Utbetalt utbytte	-	-	-2 588	-2 588
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>214</b>	<b>903</b>	<b>-2 588</b>	<b>-1 471</b>
Andre føringar direkte mot egenkapital	-	-	28	28
<b>Andre føringar direkte mot egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
<b>Egenkapital per 30.06.2023</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>1 381</b>	<b>5 749</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2024</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>273</b>	<b>4 641</b>
Periodens resultat	-	-	215	215
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>215</b>	<b>215</b>
<b>Egenkapital per 30.06.2024</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>488</b>	<b>4 856</b>



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morselskapet				Konsernet		
1.1. - 30.06.2024	1.1. - 30.06.2023	1.1. - 31.12.2023	Mill. kroner	1.1. - 30.06.2024	1.1. - 30.06.2023	1.1. - 31.12.2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>						
215	465	-621	Resultat etter skattekostnad	416	250	252
-	-637	-637	Utbytte og konsernbidrag	-	-14	-14
-9	9	239	Andel av resultat fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet regnskapsført etter egenkapitalmetoden	-16	-22	238
2	2	730	Avskrivninger og nedskrivninger	171	199	1 134
-	-	-	- Tap på utlån/garantier	-0	-	0
-	-	-	- Verdiregulering investeringseiendom	145	414	1 105
-	-	-	- Verdiendring av verdipapirer til virkelig verdi	2 670	-200	-195
875	-	-	- Gevinst(-)/tap ved avgang investering i TKV og FKV	875	-	-
-	-	-	- Gevinst(-)/tap ved avgang investering i investeringseiendommer	-	-	346
59	106	236	Netto renteinntekter/rentekostnader	141	78	236
-98	-113	-247	Betalte rentekostnader	-191	-137	-257
35	7	-131	Mottatte renteinntekter	45	58	32
-	-	-	- Periodens betalte skatter	-57	-482	-353
-	-	-	- Økning fordring på reassurandør	106	2	-
-	-	-	- Reduksjon fordring på reassurandør	-	-	-133
-	-	-	- Økning av utlån til kunder	-374	-136	-163
-	-	-	- Reduksjon av utlån til kunder	600	-	415
-	-	-	- Endring i forsikringstekniske avsetninger	10 157	8 289	15 250
-	1 623	-	- Økning innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-	-	-
-	-	-343	Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-426	-	-271
-	-908	-58	Endring i andre tidsavgrensingsposter	334	-829	-418
-	-	-	- Økning av verdipapirer til virkelig verdi	-	-	-
-	-	-	- Reduksjon av verdipapirer til virkelig verdi	-12 584	-7 406	-15 854
-	-	-	- Tilgang av verdipapirer som holdes til forfall	-5 220	-65	-181
116	-	-	- Vederlag av avhending verdipapirer som holdes til forfall	-	20	75
<b>1 193</b>	<b>553</b>	<b>-833</b>	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-3 208</b>	<b>19</b>	<b>1 244</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>						
-68	-14	-14	Utbetaling av konsernbidrag	-	-	-
17	637	637	Mottatt utbytte og konsernbidrag	17	14	14
-1 313	-	-	- Tilgang investering i datterselskap	-	-	-
-	-	-	- Tilgang goodwill	-171	-	-
-	-	-	- Tilgang investeringseiendom	-99	-164	-308
-	-	-	- Tilgang av immaterielle eiendeler	-179	-21	-17
-0	-	-	- Tilgang av egne eiendom anlegg og utstyr	-64	15	-371
<b>-1 364</b>	<b>623</b>	<b>623</b>	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-495</b>	<b>-157</b>	<b>-682</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>						
-	1 117	1 117	Innbetalinger av ny egenkapital	-	1 117	1 117
-	-2 588	-2 588	Utbetaling av utbytte	-206	-2 870	-2 870
-	-	-	- Økning av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-
-	-	-	- Reduksjon av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-740	-169	829
-	-	2 325	Innbetalinger av lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 730	1 032	2 325
6	-	-850	Utbetalinger av lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	6	-	-850
<b>6</b>	<b>-1 471</b>	<b>4</b>	<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>2 791</b>	<b>-891</b>	<b>551</b>
<b>-164</b>	<b>-294</b>	<b>-206</b>	<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-913</b>	<b>-1 029</b>	<b>1 114</b>
<b>351</b>	<b>557</b>	<b>557</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>3 702</b>	<b>2 587</b>	<b>2 587</b>
<b>187</b>	<b>263</b>	<b>351</b>	<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per utgangen av perioden</b>	<b>2 789</b>	<b>1 559</b>	<b>3 702</b>

## NOTE 1- REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet per 1. halvår 2024 for konsernet inkluderer SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper. Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 «Delårsrapportering». Regnskapet per 1. halvår 2024 inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap.

**Regnskapsprinsipper.** En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2023 under note 2 «Regnskapsprinsipper».

Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU.

### **Nedskrivningsvurderinger**

Nedskrivningsvurderinger vurderes ved hver kvartalsavslutning. En fullstendig nedskrivningsvurdering av goodwill, immaterielle eiendeler og aksjer i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede selskaper som er bokført i SpareBank 1 Gruppen blir gjennomført årlig i 4. kvartal.

## NOTE 2- ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld er drøftet i note 3 i årsrapporten for 2023, men unntak for beregning av forsikringsforpliktelse og tilhørende eiendeler hvor det henvises til note 2 «Regnskapsprinsipper» i årsrapporten 2023.

## NOTE 3- NÆRSTÅENDE PARTER

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester kjøpt direkte fra konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS kjøper fra datterselskaper og Alliansen gjennom SpareBank 1 Utvikling DA benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og konsernselskaper benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.

## NOTE 4- SEGMENTINFORMASJON

Mill. kroner	SpareBank 1 Forsikring		Fremtind Forsikring		SpareBank 1 Factoring		Øvrig virksomhet		Konsernposterings		Sum	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Inntekter fra forsikringstjenester	404	308	8 300	7 598	-	-	-	-	-	-	8 704	7 906
Kostnader fra forsikringstjenester	-237	-236	-8 113	-7 300	-	-	-	-	-	-	-8 350	-7 536
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-2	-5	11	-12	-	-	-	-	-	-	8	-17
Resultat av forsikringstjenester	165	67	198	286	-	-	-	-	-	-	363	354
Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi	21	19	-	-27	-	-	-	-	-	-	21	-9
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	6 501	5 324	666	-	-	-	-	-	-	-	7 168	5 324
Resultat finansielle eiendeler/utlån til amortisert kost	0	-0	-	-	76	83	258	-	-	-	334	83
Netto endring investeringskontrakter	-5 679	-4 763	-	-	-	-	-	-	-	-	-5 679	-4 763
Netto inntekter investeringseiendommer	-17	-167	52	50	-	-	-	-	-	-	35	-117
Inntekter fra investeringer i datterforetak	-	-	-	-	-	-	702	623	-702	-623	-	-
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-	0	7	1	-	-	-32	-23	-	-	-25	-21
Avsetning for forventede kredittap	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	0
Netto inntekt fra investeringer	827	411	725	25	76	83	929	600	-702	-623	1 854	497
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-724	-352	-145	144	-	-	-	-	-	-	-870	-208
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	-	-	8	-6	-	-	-	-	-	-	8	-6
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-724	-352	-137	139	-	-	-	-	-	-	-861	-214
Netto andre inntekter	362	307	138	91	6	-4	-125	-89	-	-	382	304
Andre kostnader	-380	-328	-196	-194	-27	-26	-548	-67	-9	-10	-1 159	-625
Netto andre inntekter /kostnader	-18	-22	-57	-104	-20	-30	-674	-156	-9	-10	-778	-321
Resultat før skatt	250	104	728	346	56	54	255	444	-711	-632	578	316
Skattekostnad	-59	-25	-135	-66	-14	-13	-37	12	82	27	-163	-66
Resultat for perioden	191	79	593	280	42	40	219	456	-629	-605	416	250
Andre resultat komponenter												
Minoritetens andel									208	98	208	98
Majoritetens andels andel									-	-	208	152
Segmenteiendeler	107 289	91 667	29 255	26 974	3 060	3 177	17 353	11 836	-10 834	-9 972	146 123	123 681
Segmentforpliktelser	102 077	86 640	19 586	18 201	2 398	2 566	10 573	6 061	-1 568	-2 074	133 066	111 394

SpareBank 1 Gruppen konsern har ingen sekundærsegmentrapportering. I øvrig virksomhet ligger Kredinor, SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Spleis AS.

## NOTE 5- FINANSIELLE INSTRUMENTER

### REGNSKAPSPRINSIPPER FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trådte i kraft 1. januar 2018. SpareBank 1 Gruppen implementerte standarden med virkning fra 1. januar 2023, samtidig som IFRS 17 Forsikringskontrakter trådte i kraft. Sammenligningstall er omarbeidet. Formålet med SpareBank 1 Gruppens investeringer er å støtte forsikringsvirksomheten ved å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvariabler. Investeringer for skadeforsikring og pensjonsforsikring styres separat.

#### *Målekategorier*

Klassifisering av finansielle instrumenter ved førstegangsinnregning avhenger av deres kontraktuelle betingelser og forretningsmodellen for styring av instrumentene. Egenkapitalinstrumenter og derivater består ikke SPPI-testen (kun betaling av hovedstol og renter) og er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Gjeldsinstrumenter er klassifisert basert på forretningsmodellen og kontraktuelle karakteristika ved den finansielle eiendelen. Sikringsporteføljen i skadeforsikring er ment å tilsvare kontantstrømmene fra forsikringsvirksomheten.

Sparebank 1 Gruppen bruker opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere det regnskapsmessige misforholdet mellom investeringer og forsikringsforpliktelse. De finansielle eiendelene i pensjonsvirksomhetens kollektivportefølje er ment å tilsvare kontantstrømmene fra forsikringsvirksomheten, med gjeldsinstrumenter som har en varighet til kontantstrømmene for forsikringsvirksomheten. En stor del av investeringene ville bestått SPPI-testen og kunne vært regnskapsført til amortisert kost. Sparebank 1 Forsikring har imidlertid valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere det regnskapsmessige misforholdet mellom investeringer og forsikringsforpliktelse. De finansielle eiendelene i unit-link porteføljen måles til virkelig verdi over resultatet. Selskapsporteføljen i SpareBank 1 Forsikring måles til amortisert kost. Finansielle forpliktelser måles enten til virkelig verdi over resultatet (derivater og forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg) eller til amortisert kost (ansvarlig lån og andre finansielle forpliktelser).

#### *Innregning og fraregning*

Finansielle instrumenter innregnes når SpareBank 1 Gruppen blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi. Transaksjonskostnader kommer i tillegg, med unntak av for finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet. For finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet, kostnadsføres transaksjonskostnader etter hvert som de påløper. Normalt vil førstegangsinnregning være lik transaksjonsprisen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når SpareBank 1 Gruppen overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Ved fraregning av en finansiell eiendel innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realisererte gevinster og tap på investeringer. Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige forpliktelsene fra de finansielle forpliktelsene opphører. Ved fraregning av en finansiell forpliktelse innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realisererte gevinster og tap på investeringer. Kjøp og salg av finansielle instrumenter innregnes hovedsakelig på avtaletidspunktet.

#### *Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet*

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet, i regnskapslinjen Netto urealiserte verdiendringer på investeringer. I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene finansielle derivater, aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning, utlån, eiendeler i livsforsikring med investeringsvalg og forpliktelser i livsforsikring med investeringsvalg. Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutaeksponeringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter.

#### *Finansielle instrumenter til amortisert kost*

Finansielle instrumenter som ikke er innregnet til virkelig verdi måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten. Der hvor tidshorisonten for det finansielle instrumentets forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle instrumenter til amortisert kost inngår kontanter og kontantekvivalenter, utlån, ansvarlig lån og andre finansielle forpliktelser. Kontanter og kontantekvivalenter, andre fordringer og andre finansielle forpliktelser er av kortsiktig karakter og balanseført verdi anses å være en rimelig tilnærming av virkelig verdi.

#### *Nedskrivning av finansielle eiendeler til amortisert kost*

SpareBank 1 Gruppen benytter forenklet metode ved vurdering av behov for nedskrivning av andre fordringer. For disse fordringene er en eventuell tapsavsetning målt til et beløp som tilsvarer forventet kredittap over hele løpetiden. Den forenklete metoden er gjennomført ved å foreta en gruppering av fordringene basert på eks. antall dager siden fordringen har forfalt.

#### *Definisjon av virkelig verdi*

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi det enkelte finansielle instrumentet kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i ett av tre verdsettelsesnivåer i et hierarki basert på det laveste nivået som er vesentlig for virkelig verdimåling i sin helhet. De ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår i de respektive nivåene er redegjort for nedenfor.

#### *Kvoterte priser i aktive markeder*

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige, og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Finansielle instrumenter som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå én i verdsettelseshierarkiet.

*Følgende finansielle eiendeler er klassifisert som nivå én i verdsettelseshierarkiet:*

- *Andeler i aksje-, og obligasjons- og pengemarkedsfond*
- *Børsnoterte aksjer hvor det er daglig omsetning og andeler i aksje -og pengemarkedsfond*
- *Statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning*

*Verdsettelse basert på observerbare markeddata*

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle instrumenter fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markeddata. Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på observerbare markeddata dersom virkelig verdi erfastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser). Finansielle instrumenter som verdsettes basert på observerbaremarkeddata klassifiseres som nivå to i verdsettelseshierarkiet.

*Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå to i verdsettelseshierarkiet:*

- *Valutaterminer og fremtidige renteavtaler hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument*
- *Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.*
- *Børsnoterte ansvarlig lån hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner.*

*Verdsettelse basert på ikke-observerbare markeddata*

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markeddata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markeddata

*Verdsettelsesprosess finansielle eiendeler klassifisert som nivå tre*

Eiendeler klassifiseres i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markeddata. Andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA og private equity er klassifisert under nivå 3. Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg.

**VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI**

AKSJER OG ANDELER	1. halvår 2024	2023
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske aksjer	836	-
Norske aksjefond	10 310	-
Utenlandske aksjer	1 791	-
Utenlandske aksjefond	43 412	-
<b>Aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>56 350</b>	<b>49 094</b>
<b>OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER</b>	<b>1. halvår 2024</b>	<b>2023</b>
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske obligasjoner og sertifikater	46 738	43 931
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	14 710	14 038
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>61 447</b>	<b>57 969</b>
<b>ANDRE VERDIPAPIRER</b>	<b>1. halvår 2024</b>	<b>2023</b>
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Eiendomsfond	189	187
Andre finansielle eiendeler	452	438
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>	<b>641</b>	<b>625</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>118 438</b>	<b>107 688</b>

## VERDSETTELSESHIERARKIET

## Konsernet 2. kvartal 2024

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	85 837	31 712	890	118 438
<i>Herav aksjer og andeler</i>	55 738	5	890	56 632
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	30 099	31 348	0	61 447
<i>Herav andre verdipapirer</i>	0	359	0	359
Finansielle derivater	0	197	0	197
<i>Herav aksjeinstrumenter</i>	0	0	0	0
<i>Herav valutainstrumenter</i>	0	180	0	180
<i>Herav renteinstrumenter</i>	0	17	0	17
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>85 837</b>	<b>31 910</b>	<b>890</b>	<b>118 636</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
Derivater		18		18
<i>Herav valutainstrumenter</i>		9		9
<i>Herav renteinstrumenter</i>		9		9
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>18</b>		<b>18</b>

## Avstemming av nivå 3

	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	745
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	31
Tilgang/kjøp	114
Utgående balanse	890



<b>Konsernet 2023</b>	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
<b>Mill. kroner</b>	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	76 350	30 594	745	107 688
<i>Herav aksjer og andeler</i>	48 610	5	745	49 360
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	27 739	30 230	-	57 969
<i>Herav andre verdipapirer</i>	-	359	-	359
Finansielle derivater	-	1 033	-	1 033
<i>Herav aksjeinstrumenter</i>	-	-	-	-
<i>Herav valutainstrumenter</i>	-	1 018	-	1 018
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	15	-	15
<b>Sum eiendeler</b>	<b>76 350</b>	<b>31 627</b>	<b>745</b>	<b>108 721</b>
Finansielle derivater	-	17	-	17
<i>Herav aksjeinstrumenter</i>	-	-	-	-
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	17	-	17
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

**Avstemming av nivå 3**

<b>FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>Aksjer og andeler</b>	<b>Obligasjoner og sertifikater</b>	<b>Andre verdipapirer</b>
Inngående balanse	531	-	-
Reklassifisering	102	-	-
Tilgang/kjøp	112	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**FINANSIELE DERIVATER****Konsernet 1. halvår 2024**

Mill. kroner	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
<b>VALUTAINSTRUMENTER</b>		
Valutainstrumenter	180	9
<b>Valutaterminer</b>	<b>180</b>	<b>9</b>
<b>RENTEINSTRUMENTER</b>		
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	17	9
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>17</b>	<b>9</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>197</b>	<b>18</b>

**KONSERNET 2024****Oppstilling vedrørende motregningsrett 2. kvartal 2024****Finansielle eiendeler**

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	180	180	180
Renteinstrumenter	18	18	18
<b>Sum</b>	<b>197</b>	<b>197</b>	<b>197</b>

**Finansielle forpliktelser**

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	9	9	9
Renteinstrumenter	9	9	9
<b>Sum</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

**KONSERNET 2023****Finansielle eiendeler**

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	1 018	1 018	1 018
Renteinstrumenter	15	15	15
<b>Sum</b>	<b>1 033</b>	<b>1 033</b>	<b>1 033</b>

**Finansielle forpliktelser**

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	-	-	-
Renteinstrumenter	17	17	17
<b>Sum</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>17</b>

## NOTE 6 – FORELØPIG OPPKJØPSANALYSE KREDINOR

### Generelt

Ved oppkjøp av selskaper utarbeides oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser vurderes til virkelig verdi på overtakelsestidspunkt. SpareBank 1 Gruppen AS ble majoritetseier av Kreditor AS med en eierandel på 68,64 %, mens Kreditorstiftelsen, som er Kreditor AS' andre eier fikk en eierandel på 31,36 %. I desember utstedte SpareBank 1 Gruppen AS et konvertibelt lån til Kreditor AS på 675 mill. kroner. Den 25. april 2024 ble lånet, i henhold til avtale mellom SpareBank 1 Gruppen og Kreditorstiftelsen konvertert til egenkapital i Kreditor AS.

Finanstilsynet godkjennelse til konvertering og økt eierandel forelå 22. april 2024.

SpareBank 1 Gruppen AS sin eierandel var 50 % før konverteringen.

### Trinnvis oppkjøp av Kreditor

Oppkjøp av Kreditor til 68,64 % anses som et trinnvis oppkjøp.

SpareBank 1 Gruppen må konsolidere Kreditor til virkelig verdi i sitt konsernregnskap. I tråd med IFRS 3 Business Combinations, anses dette som et trinnvis oppkjøp, og det er krav om at alle identifiserbare eiendeler og gjeld innregnes i SpareBank 1 Gruppen til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Virkelig verdi av egenkapitalen i Kreditor før transaksjonen var 1.200 mill. kroner, i tillegg kommer det konvertible lånet på 675 mill. kroner og opptjente renter på 38 mill. kroner. Dette gir et utgangspunkt for kjøpsumallokeringen til 1.913 mill. kroner på 100 % basis. Kjøpesummen på 1.913 mill. kroner er å anse som virkelig verdi av eiendeler og gjeld som skal konsolideres inn i SpareBank 1 Gruppen. Det er identifisert to kontantgenererende enheter, porteføljevirkomheten (NPL) og tredjeparts gjeldsinnkreving (3PC).

NPL porteføljen skal regnskapsførers til amortisert kost basert på virkelig verdi på transaksjonstidspunktet for SpareBank 1 Gruppen. Det vil benyttes en annen effektiv rente. «Nedskrivningen» av porteføljeverdiene vil derfor føre til at den fremtidige inntektsføringen i SpareBank 1 Gruppen konsern av porteføljeinntektene vil være høyere enn i Kreditor konsernet. Bakgrunnen er at inntektsføringen av porteføljer avhenger av to komponenter: i) Forventede fremtidige kontantstrømmer / ERC (Estimated remaining collection) og ii) porteføljenes internrente. ERC vil være lik i de to regnskapene, mens lavere bokført verdi av porteføljene i SpareBank 1 Gruppen impliserer en høyere internrente ved innregning enn hva som ligger til grunn i Kreditors regnskap. Resultatet blir en lavere amortisering av eksisterende porteføljer i SpareBank 1 Gruppen enn i Kreditor, som igjen vil føre til høyere inntektsføring fra NPL i SpareBank 1 Gruppen konsern enn i Kreditor. Dette vil gjelde frem til de eksisterende porteføljer er ute av regnskapene.

Det er utarbeidet en foreløpig oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler er allokert til goodwill, merverdi og mindreverdier. Oppkjøpsanalysen knyttet til utarbeidelsen av egen nedskrivningsmodell for SpareBank 1 Gruppen konsernet for de enkelte porteføljene er tidkrevende og ikke endelige på rapporteringstidspunktet.

**FORELØPIG OPPKJØPSANALYSE KREDINOR**

<b>Mill. kroner</b>	<b>Bokført verdi 25.04.24</b>	<b>Virkelig verdi justering</b>	<b>Virkelig verdi 25.04.24</b>
<b>Eiendeler</b>			
Goodwill	351	-179	172
99999Teknologi	32	71	103
Merkenavn	-	15	15
Kundeforhold	84	-75	9
Andre immaterielle eiendeler	186	-186	-
Eiendom, anlegg og utstyr	31	-	31
Bruksrett anleggsmidler	191	-	191
Finansielle eiendeler	5	-	5
Kjøpt låneportefølje	6 057	-771	5 286
Utsatt skatt	-	208	208
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>6 937</b>	<b>-917</b>	<b>6 020</b>
Andre eiendeler	419	-	417
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7 356</b>	<b>-917</b>	<b>6 437</b>
Egenkapital	2 830	-917	1 913
Langsiktig gjeld	4 150	-	4 150
Kortsiktig gjeld	376	-	374
Sum forpliktelser	4 526	-	4 524
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>7 356</b>	<b>-917</b>	<b>6 437</b>

## NOTE 7 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

### FUSJON MED EIKA FORSIKRING AS

I januar 2024 ble transaksjonsavtalen for å slå sammen forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika signert. Avtalen var betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet og Finanstilsynet. Godkjenningen fra Konkurransetilsynet til fusjonene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS ble gitt 1. mars 2024. Godkjenningen fra Finanstilsynet forelå 27. juni 2024.

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjer i to trinn, hvorav første trinn allerede er gjennomført. 1. juli overførte eierne av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Motytelsen var aksjer i Fremtind Holding AS, som nå fra 1. juli eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Neste steg er fusjon av de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Fusjonen er planlagt å skje 1. oktober 2024 med Fremtind Forsikring AS som det overtakende selskap. Det vil oppstå goodwill og merverdier i konsernregnskapet til Fremtind Holding som følge av Eika Gruppens tingsinnskudd til virkelig verdi i Fremtind Holding AS.

Vi viser til foreløpig utdrag fra oppkjøpsanalyse til Eika:

Mill. kroner	Sum	BM	PM
Verdi av fusjonsverderlag	7 053	1 866	5 187
Identifisert virkelig verdi justering: Bokført verdi av netto eiendeler	-906	-278	-628
<b>Indirekt merverdi over bokført verdi</b>	<b>6 147</b>	<b>1 588</b>	<b>4 559</b>
Identifisert virkelig verdijustering: Fornylesrett	-779	-210	-569
Identifisert virkelig Verdijustering: Distribusjonsavtaler	-1 713	-424	-1 289
Identifisert virkelig verdijustering: Teknologi	-203	-62	-141
<b>Sum justeringer virkelig verdi (VV)</b>	<b>-2 695</b>	<b>-696</b>	<b>-1 999</b>
<b>Goodwill eks. utsatt skatt fra VV-justeringer</b>	<b>3 452</b>	<b>892</b>	<b>2 560</b>
Pluss: Utsatt skatt fra VV-justeringer	674	174	500
<b>Goodwill (etter utsatt skatt)</b>	<b>4 126</b>	<b>1 066</b>	<b>3 060</b>

## NOTE 8 - NØKKELTALL

	2. kv 2024	1. kv 2024	2. kv 2023
<b>SpareBank 1 Gruppen konsern</b>			
Resultat etter skatt i kvartalet(MNOK)	145	271	-21
Egenkapitalavkastning hiå. (%) annualisert	6,6 %	8,7 %	3,8 %
<b>Fremtind kvartalstall</b>			
Brutto skadeprosent (%)	70,7 %	83,9 %	74,8 %
Brutto kostnadsprosent (%)	21,6 %	19,0 %	23,9% <sup>1)</sup>
Brutto combined ratio (%)	92,2 %	102,9 %	98,7% <sup>1)</sup>
Bestandspremie ved utgangen av kvartalet	16 743	16 480	15 375

1) Combined ratio tall for 2023 er omarbeidet og inneholder ikke kostnader som ligger under andre kostnader

SpareBank 1

