

# RAPPORT 3. KVARTAL 2024

## SpareBank 1 Grupper

SpareBank 

## INNHold

Resultatutvikling	3
Resultatregnskap	10
Utvidet resultatregnskap	12
Balanse	13
Egenkapital	14
Kontantstrømoppstilling	16
Noter til regnskapet:	
- Note 1 Regnskapsprinsipper	17
- Note 2 Estimater og skjønnsmessige vurderinger	17
- Note 3 Nærstående parter	17
- Note 4 Segmentinformasjon	18
- Note 5 Finansielle instrumenter	19
- Note 6 Foreløpig oppkjøpsanalyse Kredinor	27
- Note 7 Foreløpig oppkjøpsanalyse Eika	28
- Note 8 Hendelser etter balansedagen	29
- Note 9 Nøkkeltall	29

## Resultatutvikling i 3. kvartal og per 3. kvartal 2024

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat i 3. kvartal på 1.089 (-49)<sup>1</sup> mill. kroner før skatt og 825 (-64) etter skatt. Det var god finansavkastning og gode forsikringsresultater i både Fremtind Holding konsern og SpareBank 1 Forsikring AS i 3. kvartal.

Egenkapitalavkastning i 3. kvartal var 19,4 (-2,0) %.

Per 3. kvartal fikk SpareBank 1 Gruppen konsern et resultat før skatt på 1.667 (267) mill. kroner og 1.240 (187) mill. kroner etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var 10,0 (1,9) %.

SpareBank 1 Forsikring AS hadde et resultat etter skatt per 3. kvartal på 315 (148) mill. kroner. Resultat fra forsikringstjenester er forbedret grunnet høyere inntekter fra forsikringstjenester og det var også god avkastning i selskapsporteføljen.

Fremtind Holding konsern hadde et resultat etter skatt på 1.418 (288) mill. kroner. Resultat fra forsikringstjenester var svært godt i 3. kvartal og er betydelig bedre hittil i år enn i samme periode i fjor. Netto investeringsinntekter er også betydelig bedre, i hovedsak som følge av vesentlig høyere avkastning på renteporteføljen.

SpareBank 1 Factoring hadde et resultat etter skatt på 22 (19) mill. kroner i 3. kvartal og 64 (59) mill. kroner hittil i år.

Resultatbidraget fra datterselskapene utgjorde 2.232 (613) mill. kroner per 3. kvartal.

Skattekostnad for konsernet ble 427 (81) mill. kroner hittil i år.

1. juli ble Eika Forsikring AS en del av Fremtind Holding konsern, det vises til nærmere beskrivelse under Fremtind Holding konsern.

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 %. Resultatene fra Kreditor AS er resultatført fra 1. mai i konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen. I konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen er foreløpig

oppkjøpsanalyse knyttet til Kreditor AS innarbeidet i regnskapet. Det vises til note 6 for nærmere detaljer om den foreløpige oppkjøpsanalysen til Kreditor AS.

Samlet forvaltningskapital i konsernet var 164 mrd. kroner per 30. september, noe som er en økning på 31 mrd. kroner fra utgangen av 2023. Det er finansielle eiendeler til virkelig verdi som hovedsakelig står for økningen, men det er også en økning av goodwill og immaterielle eiendeler som følge av Eika Forsikring sin inntreden i konsernet. SpareBank 1 Gruppen er et forsikringsdominert finanskonsern underlagt Solvens II-regelverket. Solvensmargin på konsolidert nivå var 192 % (150) %. Konsernets solvenskapital var 16.607 mill. kroner, mens solvenskapitalkravet var 8.989 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.

Per 30. september var det i SpareBank 1 Gruppen konsern i alt 1.999 (1.273) ansatte fordelt på 1.950 (1.256) faste årsverk. Bakgrunnen for økningen i antall ansatte er at Kreditor og Eika er blitt en del av SpareBank 1 Gruppen konsern. Gjennomsnittlig sykefravær de siste 12 måneder var 4,9 (4,6) %, hvorav 2,7 (3,6) % var legemeldt sykefravær. Sykefraværet ved utgangen av september var 4,7 (2,8) % og legemeldt sykefravær 3,7 (2,0) %.

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

## Resultat per forretningsområde:

Mill. kroner	3. kvartal		Per 3.kvartal		Året 2023
	2024	2023	2024	2023	
<b>Resultat fra datterselskapene før skatt</b>					
SpareBank 1 Forsikring AS	160	91	410	195	278
Fremtind Holding konsern	1 095	20	1 824	366	1 160
SpareBank 1 Factoring AS	29	26	85	79	108
Kreditor AS	-76	-	-62	-	-
SpareBank 1 Spleis AS	-5	-5	-11	-13	-17
Konsernjusteringer	-5	-5	-13	-14	-20
<b>Sum resultat datterselskaper før skatt</b>	<b>1 199</b>	<b>127</b>	<b>2 232</b>	<b>613</b>	<b>1 510</b>
Kostnader morselskap	-32	-31	-87	-83	-112
Netto finans morselskap	-83	-66	-217	-160	-236
Nedskrivning verdipapirer			-234	-	-713
Andel tilknyttede selskap	4	-80	-27	-103	-231
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 089</b>	<b>-49</b>	<b>1 667</b>	<b>267</b>	<b>218</b>
Skattekostnad	-264	-15	-427	-81	34
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>825</b>	<b>-64</b>	<b>1 240</b>	<b>187</b>	<b>252</b>
Kontrollerende interessers andel	442	-66	647	86	-168
Ikke-kontrollerende interessers andel	383	3	594	101	420

## SPAREBANK 1 FORSIKRING

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

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

## Resultatutvikling:

Mill. kroner	3. kvartal		Per 3. kvartal		Året 2023
	2024	2023	2024	2023	
Inntekter fra forsikringstjenester	174	164	577	472	644
Kostnader fra forsikringstjenester	-105	-115	-342	-350	-478
<b>Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-4</b>	<b>-6</b>	<b>-8</b>
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>66</b>	<b>48</b>	<b>231</b>	<b>116</b>	<b>158</b>
Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi	11	10	32	28	38
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	3 321	-513	9 822	4 810	9 401
Netto endring investeringskontrakter	-2 635	610	-8 314	-4 154	-7 472
Netto inntekter investeringseiendommer	91	-312	74	-479	-714
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>788</b>	<b>-205</b>	<b>1 615</b>	<b>206</b>	<b>1 253</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-695	254	-1 419	-98	-1 061
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-695</b>	<b>254</b>	<b>-1 419</b>	<b>-98</b>	<b>-1 061</b>
<b>Netto finansresultat</b>	<b>94</b>	<b>49</b>	<b>196</b>	<b>108</b>	<b>192</b>
Andre inntekter	200	167	562	473	642
Andre kostnader	-199	-173	-579	-501	-714
<b>Netto andre inntekter /kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-6</b>	<b>-17</b>	<b>-28</b>	<b>-72</b>
<b>Resultat før skatt</b>	<b>160</b>	<b>91</b>	<b>410</b>	<b>195</b>	<b>278</b>
Skattekostnad	-35	-22	-94	-47	-70
<b>Resultat for perioden</b>	<b>125</b>	<b>69</b>	<b>315</b>	<b>148</b>	<b>208</b>

I 3. kvartal fikk SpareBank 1 Forsikring et resultat før skatt på 160 (91) mill. kroner og 125 (69) mill. kroner etter skatt. Resultat av forsikringstjenester utgjorde 66 (48) mill. kroner, en økning på 18 mill. kroner fra i fjor. Netto finansresultat ble 94 (49) mill. kroner, som er 45 mill. kroner høyere enn året før. Avkastning i selskapsporteføljen utgjorde 80 (64) mill. kroner og bidro til positivt netto finansresultat. Summen av andre inntekter og kostnader gikk i balanse og ble 0 (-6) mill. kroner for kvartalet.

Resultat før skatt hittil i år ble 410 (195) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 315 (148) mill. kroner.

## Resultat fra forsikringstjenester

Resultatet av forsikringsfortjenester per 3. kvartal ble 231 mill. kroner, sammenlignet med 116 mill. kroner i samme periode i fjor. Denne forbedringen skyldes blant annet økte inntekter fra forsikringstjenester på 105 mill. kroner, som følge av en økning i kontraktens fortjenestemargin (CSM) og oppdaterte forventninger til fremtidige kostnader knyttet til

forsikringstjenester. Under IFRS 17 består inntekter fra forsikringstjenester av forventede kostnader pluss en fortjenestemargin, og justert for risiko. Kostnader fra forsikringstjenester endte på 342 mill. kroner, en forbedring på 8 mill. kroner fra fjoråret.

#### **Netto finansresultat**

Per 3. kvartal utgjorde netto finansresultat 196 (108) mill. kroner, en forbedring på 89 mill. kroner fra året før. Netto finansresultatet på 196 mill. kroner skyldes i all hovedsak positiv avkastning i selskapsporteføljen på 196 (137) mill. kroner. Netto inntekter fra investeringer fra denne porteføljen tilfaller selskapet i sin helhet.

#### **Resultat av andre inntekter og kostnader**

Resultat av andre inntekter og kostnader ble minus 18 (-28) 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 3 (-9) mill. kroner per 3. kvartal. 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 15,1 %. Styling 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 3.kvartal 2024 verdiregulert med 10,7 mill. kroner, noe som tilsvarte 0,2 % av bokførte verdier. Hittil i år er eiendomsinvesteringene i kollektivporteføljen verdiregulert med minus 174 mill. kroner, tilsvarende 3,4 % av verdiene ved årsskiftet. Verdiregulering av eiendomsinvesteringene i selskapsporteføljen er uendret i 3. kvartal 2024, og minus 0,3 mill. kroner hittil i år, tilsvarende 0,02 % av verdiene ved årsskiftet.

Avkastningen i selskapsporteføljen var 3,5 % per 30. september 2024, mens verdjustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, gammel individualbestand og for fripoliser og ytelsespensjon var henholdsvis 4,9 %, 4,8 % og 4,9 %.

Netto finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 81 078 mill. kroner per 30. september 2024. Midlene fordelte seg med 65,8 % i aksjefond, 27,1 % i obligasjonsfond, 1,5 % i eiendom og 5,6 % i pengemarkedsfond.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. For profiler som er aktivt forvaltet hadde «Aktiv Aksjer» en avkastning ved utgangen av 3.kvartal 2024 på 17 %. Profilene «Aktiv Offensiv 75», «Aktiv Moderat 50» og «Aktiv Forsiktig 25» ga avkastning på henholdsvis 13,8 %, 10,6 % og 7,5 % «Aktiv renter ga 4,4 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

Selskapet tilbyr også indeksforvaltning og svanemerket forvaltning. Kapitalen med indeksforvaltning utgjorde 7,3 mrd. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2024. Kapital med svanemerket forvaltning utgjorde 3,4 mrd. kroner.

Selskapets forvaltningskapital var 112 mrd. kroner per 30. september. Dette tilsvarer en økning på 13,3 % fra årsskiftet og 4,7 % i 3. kvartal.

Økningen i forvaltningskapitalen knytter seg i hovedsak til investeringsvalgporteføljen som har økt med 12,7 mrd. kroner hittil i år, noe som tilsvarer en økning på 18,6 %.

#### **Soliditet og kapitalforhold**

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot kravene i Solvens II-regelverket. SpareBank 1 Forsikring benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsværdien 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 213 % per 30. september. 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 HOLDING KONSERN**

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

**Resultatutvikling:**

Mill. kroner	3. kvartal		Per 3. kvartal		Året
	2024	2023	2024	2023	
Inntekter fra forsikringstjenester	6 116	3 991	14 417	11 589	15 607
Kostnader fra forsikringstjenester	-5 129	-3 962	-13 242	-11 262	-14 860
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-38	49	-27	38	101
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>950</b>	<b>78</b>	<b>1 148</b>	<b>364</b>	<b>849</b>
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	610	42	1 276	14	913
Netto inntekter investeringseiendommer	23	30	74	81	93
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-5	-6	2	-5	-12
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>627</b>	<b>65</b>	<b>1 352</b>	<b>90</b>	<b>994</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-352	-67	-498	77	-497
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	18	6	27	-	18
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-334</b>	<b>-62</b>	<b>-471</b>	<b>77</b>	<b>-479</b>
Netto andre inntekter	97	47	235	137	196
Andre kostnader	-245	-109	-440	-303	-399
Netto andre inntekter /kostnader	-148	-62	-205	-165	-203
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 095</b>	<b>20</b>	<b>1 824</b>	<b>366</b>	<b>1 160</b>
Skattekostnad	-271	-12	-406	-78	40
<b>Resultat for perioden</b>	<b>825</b>	<b>8</b>	<b>1 418</b>	<b>288</b>	<b>1 200</b>

Tall for 2023 er for Fremtind Forsikring konsern.

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. Inntreden av Eika Forsikring til virkelig verdi medførte 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. For nærmere opplysning om transaksjonen vises til note 7. Neste steg ble fusjon av de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS som skjedde 1. oktober med Fremtind Forsikring som overtakende selskap. Fusjonen er en hendelse etter balansedagen og har ingen innvirkning på regnskapet.

Fremtind Holding konsern fikk et resultat i 3. kvartal på 1.095 mill. kroner før skatt som er en økning på 1.075 mill. kroner mot tilsvarende kvartal i fjor. I fjor var 3. kvartal sterkt preget av

ekstremværet «Hans» og styrtregnet på Østlandet. Men styrking av forsikringsresultatet forklares også av nedgang i både skade- og kostnadsprosent, som forklares hovedsakelig med økte premieinntekter. Resultat etter skatt ble 825 (8) mill. kroner. Resultat av forsikringstjenester ble 950 (78) i 3. kvartal. Det har vært en positiv utvikling i skadeprosent som var 65,5 % sammenlignet med 3. kvartal 2023 som hadde en skadeprosent på 77,7 %. Nedgangen i skadeprosenten på 12,2 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 21,5 % til 18,3 %. Netto inntekt fra investeringer i 3. kvartal 2024 ble 627 mill. kroner, mot 65 mill. kroner i 3. 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 stabil løpende drift og kontantstrøm i kvartalet.

Netto forsikringsrelatert finansresultat i 3.kvartal 2024 ble minus 334 mill. kroner, sammenlignet med minus 62 mill. kroner i 3. kvartal 2023. 3. kvartal i 2024 var preget av rentenedgang, mens kvartalet i 2023 var preget av renteoppgang

Resultat før skatt hittil i år ble 1.824 (366) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 1.418 (288) mill. kroner. Sammenligningstallene fra 2023 er sterkt påvirket av fjellskredet i Halden, «Hans» og styrtregnet.

**Resultat fra forsikringstjenester**

Resultat av forsikringstjenester per 3. kvartal ble 1.148 mill. kroner, en oppgang på 784 mill. kroner fra samme periode i fjor. Endringen i resultat av forsikringstjenester forklares av økte premieinntekter. Selv om skadefrekvens og snittskade knyttet til Bygning, og skadefrekvens på Motor, øker, har snittpremieøkningen vært høyere.

**Netto forsikringsrelatert finansresultat**

Netto forsikringsrelatert finansresultat ble minus 471 (77) mill. kroner. Netto finansresultat fra forsikringstjenester består av diskonteringseffekten på avsetninger.

**Netto inntekter fra investeringer**

Netto inntekter fra investeringer var 1.352 (90) mill. kroner per 3. kvartal, noe som er 1.262 mill. kroner høyere enn i samme periode i fjor. Reduserte markedsrenter hittil i 2024 førte til positiv verdiregulering for obligasjonsporteføljen. Samtidig er den løpende avkastningen fra obligasjonsporteføljen høy.

Eiendomsporteføljen ga stabil løpende avkastning gjennom kvartalet. Avkastningen fra aksjeporteføljen var svært god i samsvar med aksjemarkedet ellers.

Finansavkastning per 3.kvartal var 5,3 %, mot 0,5 % tilsvarende periode i fjor. Direkteavkastning fra eiendom per 3. kvartal var på 3,2 %, en nedgang på 0,5 prosentpoeng fra tilsvarende periode i fjor. Verdiregulering av eiendommene ga en avkastning på -0,2 % (-3,4%).

Avkastningen fra aksjeporteføljen var 18 % mot 11 % for tilsvarende periode i fjor. For obligasjonsporteføljen ble avkastningen 4,4 % mot minus 0,3 % i fjor.

#### Premieutvikling

Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 14.417 (11.589) mill. kroner hittil i år. Inntekter fra forsikringstjenester for Privatmarkedet utgjorde 12.383 mill. kroner, og premie for Bedriftsmarkedet utgjorde 2.033 mill. kroner.

Fremtind har hatt en økning i premiebestanden på 5.643 (938) mill. kroner per 3. kvartal. Den store økningen i bestanden skyldes at Eika Forsikring kom inn i Fremtind Holding konsernet fra 1. juli og økningen ellers drevet av prisjusteringer.

Privatmarkedet har hatt en bestandsøkning på 805 mill. kroner, mens Bedriftsmarkedet har hatt en bestandsøkning på 109 mill. kroner. Ved utgangen av 3. kvartal hadde Fremtind en total bestandspremie på 21.742 mill. kroner.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter per 3. kvartal utgjorde minus 27 (-38) mill. kroner.

#### Skadeutvikling

Konsernets kostnader fra forsikringstjenester utgjorde 13.241 (11.262) mill. kroner.

Periodens kostnader fra forsikringstjenester for Privatmarkedet var 11.489 mill. kroner, mens for Bedriftsmarkedet utgjorde kostnader fra forsikringstjenester 1.753 mill. kroner.

Per 3. kvartal var combined ratio hittil i år 91,8 (97,2)<sup>1)</sup> %.

Skadeprosenten utgjorde 72,4 % mot 74,5 % mot samme periode i fjor.

#### Driftskostnader

Kostnadsprosenten på 19,4 (22,7) % per 30. september er redusert med 3,3 prosentpoeng sammenlignet med tilsvarende periode 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 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.september 2024 for Fremtind Forsikring AS er beregnet til 218 % 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	3. kvartal		Per 3. kvartal		Året
	2024	2023	2024	2023	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	42	41	125	121	164
Driftskostnader	-15	-16	-41	-42	-54
Tap på utlån	3	-	2	0	-2
<b>Resultat før skatt</b>	<b>29</b>	<b>26</b>	<b>85</b>	<b>79</b>	<b>108</b>
Skattekostnad	-7	-6	-21	-20	-27
<b>Resultat for perioden</b>	<b>22</b>	<b>19</b>	<b>64</b>	<b>59</b>	<b>81</b>

Resultatet før skatt var 29 (26) mill. kroner i 3. kvartal og 22 (19) mill. kroner etter skatt. Samlede netto inntekter var 42 (41) mill. kroner i 3. kvartal, noe som tilsvarer en økning på 1,3 % målt mot samme kvartal i fjor.

Resultat før skatt hittil i år ble 85 (79) mill. kroner og 64(59) mill. kroner etter skatt. Dette tilsvarer en økning på 7,5 % fra fjoråret. Samlede netto inntekter var 125 mill. kroner per 3. kvartal, noe som tilsvarer en økning på 3,4 % målt mot samme periode i fjor. Selskapets utlån har hatt en nedgang på 289 mill. kroner eller minus 10,4 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet er utlånene redusert med 43 mill. kroner, tilsvarende minus 1,7 %. 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 369 mill. kroner, tilsvarende -12,5 %, til 2.579 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 92 mill. kroner, tilsvarende -3,4 %.

**KREDINOR KONSERN**

Kreditor er Norges ledende inkassoselskap, og er et fullservice inkassoselskap som tilbyr tjenester innenfor to hovedkategorier, Porteføljeverksamheten (NPL) og tredjeparts gjeldsinnkreving (3PC). Konsernet har kontorer i Norge, Sverige, Finland og Danmark.

*Resultatutvikling:*

Mill. kroner	3. kvartal		Per 3. kvartal		Året
	2024	2023	2024	2023	2023
Netto rente- og provisjonsinntekter	376	188	1 154	822	1 187
Driftskostnader	-363	-359	-977	-918	-1 293
Netto finanskostnader	-89	-103	-320	-277	-394
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-76</b>	<b>-274</b>	<b>-143</b>	<b>-373</b>	<b>-501</b>
Skattekostnad	0	60	0	82	-19
<b>Resultat for perioden</b>	<b>-76</b>	<b>-214</b>	<b>-144</b>	<b>-291</b>	<b>-519</b>

Tall er fra Kreditor konsern. Kreditor var ikke del av konsernet før 25.04. 2024. Tall i 2023 er med for sammenligningens skyld.

I 3. kvartal fikk Kreditor konsern et resultat etter skatt på -76 mill. kroner som er 138 mill. kroner bedre enn i 3. kvartal i fjor. Resultatet i 3. kvartal inkluderer en nedskrivning av immaterielle eiendeler på 86 mill. kroner, og korrigert for denne ville resultatet etter skatt vært 9,6 mill. kroner. Kreditor konsern hadde inntekter på 376 mill. kroner i 3. kvartal, inkludert en verdiregulering av porteføljeverdiene på 6 (minus 180) mill. kroner i 3. kvartal. Inntektene, eksklusive verdireguleringene var på samme nivå som samme kvartal i fjor. Inntektene fra inkassovirksomheten utgjorde 185 mill. kroner i 3. kvartal, en økning på 6,9 % sammenlignet med 3. kvartal 2023.

Kreditor konsern hadde hittil i år et resultat etter skatt på minus 144 (-291) mill. Bokført porteføljeverdi var 5,8 mrd. kroner ved utgangen av kvartalet.

**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	3. kvartal		Per 3. kvartal		Året
	2024	2023	2024	2023	2023
Driftsinntekter	4	2	12	8	13
Driftskostnader	-8	-7	-24	-21	-30
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>-11</b>	<b>-13</b>	<b>-17</b>

Resultat før skatt per 3. kvartal ble et underskudd på 11 (-13) mill. kroner. Selskapets inntekter var 12 (8) mill. kroner, noe som var en økning på 4 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. 2,3 mill. kroner av dette skyldes nytt produkt «Fond i gave». Samlede driftskostnader ble 24 (21) mill. kroner. Per 3. kvartal hadde SpareBank 1 Spleis AS 10.596 nye aktive spleiser og det ble totalt innsamlet 172 (150) mill. kroner.

**SPAREBANK 1 GRUPPEN AS (MORSELSKAP)**

Kostnadene i SpareBank 1 Gruppen AS var 87 (83) mill. kroner hittil i år. Netto finanskostnader var 217 (160) 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**

Ved inngangen til året priset markedene inn både raske og kraftige rentekutt for 2024. Den økonomiske utviklingen har vært positiv og det har vist seg å være vanskeligere enn forventet å få inflasjonen ned mot sentralbankenes målsettinger. Det er mye som tyder på at inflasjonen nå er under kontroll i de store økonomiene, men samtidig følges utviklingen i arbeidsmarkedet svært nøye. Til tross for at rentekuttene har latt vente på seg, har verdens aksjemarkeder fortsatt den sterke oppgangen i 2024. Dette har ført til forholdsvis høy verdsettelse i et historisk perspektiv, særlig innenfor enkelte markeder regioner, som dermed er sårbare for skuffelser.

En svakere krone sammenlignet med inngangen til året har påvirket avkastningen fra valutasikrede globale aksjer negativt. En eventuell reversering av verdien på kronen vil være positivt for valutasikrede porteføljer fremover. Kredittpremien i rentemarkedet er fortsatt på attraktive nivåer og avkastningsutsiktene for eiendom er bedret. Et høyere rentenivå gjør også renteplasseringer mer robuste mot endringer i rentenivå og kredittpremier.

**Fremtind**

Fremtind forventer videre vekst i premieinntekter i både privat- og bedriftsmarked, og en positiv utvikling i combined ratio. Majoriteten av veksten og forbedringen av combined ratio



forventes å komme fra prisjusteringer som er iverksatt for å beskytte marginene i en periode med relativ høy inflasjon, økning i skadefrekvenser og naturhendelser.

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 forsikringsselskap. Med salg av boligselgerforsikring gjennom bankenes eiendomsmeglere, vil Fremtind trolig bli den største aktøren i dette markedet. Utviklingen i produktet er fortsatt noe svakere enn forventet. Det er gjennomført prisingsiltak, 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, og uro i finansmarkedene kan føre til svingninger i selskapets resultat. Konsernets reassuranseprogram vil bidra til å begrense den økonomiske nedsiden i resultatet fra forsikringstjenester.

### **SpareBank 1 Forsikring**

Selskapet har en langsiktig strategisk satsing på pensjon i bedriftsmarkedet, noe som har bidratt til markedets mest tilfredse tjenestepensjonskunder 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 tjenestepensjonsleverandør, 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 tjenestepensjonsmarked i kraftig vekst. Distribusjon gjennom SpareBank 1-bankene, som stadig øker i antall, gjør at selskapet forventer videre markedsandelsvekst i tjenestepensjonsmarkedet. 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. Det er spesielt fokus på administrasjonsresultatet på produkter i salg som per i dag er lavere enn målsatt. 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 styrking av bufferfondet i kollektivporteføljene vil bidra positivt på hver sin måte til selskapets soliditet og evne til å oppnå gode resultater i årene fremover.

**SpareBank 1 Factoring AS** tilstreber å tilby best mulige arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer. Utlånsvolumet viste en svak nedgang i slutten av 3. kvartal 2024 sammenlignet med utlån pr. 31.12.2023. Det er god grunn til å anta at utlånsvolumet vil ta seg opp igjen i 4. kvartal 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.

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

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 ved årsslutt.

Delårsregnskapet per 30. september 2024 er ikke revidert.

Oslo, 21. oktober 2024

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS

## RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN

### Konsernet

Mill. kroner	3. kv 2024	3. kv 2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 31.12.2023
Inntekter fra forsikringstjenester	6 290	4 155	14 994	12 061	16 251
Kostnader fra forsikringstjenester	-5 234	-4 077	-13 584	-11 613	-15 338
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-40	48	-32	32	93
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>1 016</b>	<b>126</b>	<b>1 379</b>	<b>480</b>	<b>1 006</b>
Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi	11	51	32	28	38
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	3 931	-513	11 098	4 825	10 314
Resultat finansielle eiendeler/utlån til amortisert kost	381	41	715	125	167
Netto endring investeringskontrakter	-2 635	610	-8 314	-4 154	-7 472
Netto inntekter investeringseiendommer	114	-282	149	-398	-621
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-1	-86	-25	-108	-243
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>1 801</b>	<b>-179</b>	<b>3 655</b>	<b>318</b>	<b>2 183</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-1 047	187	-1 916	-21	-1 558
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	18	6	27	-	18
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-1 029</b>	<b>192</b>	<b>-1 890</b>	<b>-21</b>	<b>-1 540</b>
Netto andre inntekter	224	151	605	455	609
Andre kostnader	-923	-340	-2 082	-965	-2 041
Netto andre inntekter /kostnader	-699	-189	-1 477	-510	-1 432
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 089</b>	<b>-49</b>	<b>1 667</b>	<b>267</b>	<b>218</b>
Skattekostnad	-264	-15	-427	-81	34
<b>Resultat for perioden</b>	<b>825</b>	<b>-64</b>	<b>1 240</b>	<b>187</b>	<b>252</b>
Andre resultat komponenter					
Ikke-kontrollerende interesses andel	-383	3	-594	-101	-420
Kontrollerende interesses andel	442	-66	647	86	-168

## RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN (forts.)

### Morselskapet

Mill. kroner	3. kv 2024	3. kv 2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 31.12.2023
Inntekter fra investeringer i datterforetak	-	-	702	623	623
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	4	-80	-27	-103	-231
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>4</b>	<b>-80</b>	<b>675</b>	<b>520</b>	<b>392</b>
Netto andre inntekter	-83	-66	-217	-160	-236
Andre kostnader	-32	-31	-321	-83	-839
Netto andre inntekter /kostnader	-115	-96	-538	-243	-1 074
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-111</b>	<b>-176</b>	<b>137</b>	<b>277</b>	<b>-683</b>
Skattekostnad	29	24	-4	36	61
<b>Resultat for perioden</b>	<b>-82</b>	<b>-152</b>	<b>133</b>	<b>313</b>	<b>-621</b>

## UTVIDET RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN

### Konsernet

Mill. kroner	3. kv 2024	3. kv 2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023	01.01. - 31.12.2023
Periodens resultat	1 240	187	825	-60	252
Oppstilling av andre inntekter og kostnader <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
Revaluering eierbenyttet eiendom	3	5	21	14	44
Skatt	-1	-1	-5	-4	-11
Sum	2	4	16	11	33
Verdiendring derivat for sikringsbokføring	-32	-	-15	-	-
Sum	-32	-	-15	-	-
<b>Andre inntekter og kostnader (etter skatt)</b>	<b>-30</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>33</b>
<b>Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og</b>	<b>795</b>	<b>-60</b>	<b>1 241</b>	<b>198</b>	<b>285</b>
Andel kontrollerende interesse	412	-63	648	97	-135
Andel ikke-kontrollerende interesse	383	3	594	101	420

## BALANSE FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN

Morselskapet			Konsernet	
30.09.2024	31.12.2023	Mill. kroner	30.09.2024	31.12.2023
347	351	Bankinnskudd	4 666	3 702
19	21	Bruksrett anleggsmiddel	215	24
5	5	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	127 512	107 688
375	1 003	Finansielle eiendeler til amortisert kost	8 970	4 469
-	-	- Finansielle eiendeler derivater	143	1 033
-	-	- Andre finansielle eiendeler	809	91
-	-	- Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	755	363
13	18	Andre eiendeler	1 150	835
9 645	8 264	Investeringer i datterselskap	-	-
200	1 078	Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	396	1 272
-	-	- Investeringseiendommer	7 693	7 686
9	10	Eiendom, anlegg og utstyr	1 839	1 862
116	121	Eiendel ved utsatt skatt	-	208
-	-	- Andre immaterielle eiendeler	3 534	1 155
-	-	- Goodwill	5 913	1 857
<b>10 729</b>	<b>10 870</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>163 594</b>	<b>132 245</b>
		<b>Forpliktelseser</b>		
-	-	- Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi	324	1 094
-	-	- Finansielle forpliktelseser derivater	19	17
-	-	- Andre finansielle forpliktelseser	3	2
19	22	Leieforpliktelse anleggsmiddel	30	25
-	-	- Betalbar skatt	516	150
114	53	Andre forpliktelseser	3 501	2 360
-	-	- Forpliktelseser ved forsikringskontrakter	48 009	42 429
-	-	- Forpliktelseser investeringsvalgskontrakter	78 637	66 076
1 257	1 257	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 757	1 507
4 565	4 897	Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	9 652	6 283
-	-	- Forpliktelseser ved utsatt skatt	236	-
<b>5 955</b>	<b>6 229</b>	<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>142 685</b>	<b>119 943</b>
		<b>Egenkapital</b>		
4 368	4 368	Innskutt egenkapital	4 368	4 368
406	273	Opptjent egenkapital	7 460	4 539
-	-	- Ikke - kontrollerende eierinteresser	9 082	3 396
<b>4 774</b>	<b>4 641</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>20 910</b>	<b>12 302</b>
<b>10 729</b>	<b>10 870</b>	<b>Sum forpliktelseser og egenkapital</b>	<b>163 594</b>	<b>132 245</b>

## BEVEGELSE I EGENKAPITAL

## Konsernet

Mill. kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent Egenkapital	Ikke kontrollerende interesser	Sum Egenkapital
<b>Egenkapital per 01.01.22</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 01.01.22</b>	<b>2 062</b>	<b>1 189</b>	<b>7 249</b>	<b>3 255</b>	<b>13 755</b>
Periodens resultat	-	-	86	101	187
Periodens utvidede resultat	-	-	11	-	11
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>101</b>	<b>198</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	-	-	23	-3	20
Korrigering tidligere år	-	-	-	-	-
<b>Andre føring direkte mot egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>-3</b>	<b>20</b>
<b>Egenkapital per 30.09.2023</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>4 781</b>	<b>3 071</b>	<b>12 220</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	-	-	647	594	1 240
Periodens utvidede resultat	-	-	7	-6	1
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>654</b>	<b>587</b>	<b>1 241</b>
Inntreden Eika Forsikring	-	-	2 317	4 737	7 054
Inntreden Kreditor	-	-	-	605	605
Utbetalt utbytte	-	-	-	-206	-206
<b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 317</b>	<b>5 136</b>	<b>7 453</b>
Andre føring direkte mot egenkapital	-	-	-65	-37	-102
Korrigering tidligere år	-	-	15	-	15
<b>Andre føring direkte mot egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-50</b>	<b>-37</b>	<b>-87</b>
<b>Egenkapital per 30.09.2024</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>7 460</b>	<b>9 082</b>	<b>20 910</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	-	-	313	313
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>313</b>	<b>313</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 føringer direkte mot egenkapital	-	-	28	28
<b>Andre føringer direkte mot egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
<b>Egenkapital per 30.09.2023</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>1 229</b>	<b>5 597</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	-	-	133	133
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>133</b>	<b>133</b>
<b>Egenkapital per 30.09.2024</b>	<b>2 275</b>	<b>2 093</b>	<b>406</b>	<b>4 774</b>

## KONTANTSTRØM

Morselskapet			Konsernet		
2024	2023		2024	2023	
01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.01. - 31.12.	01.01. - 30.09.	01.01. - 30.09.	01.01. - 31.12.
Mill. kroner					
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>					
133	313	-621	1 240	187	252
-	-637	-637	-	-14	-14
-14	89	239	-16	74	238
3	3	730	463	300	1 134
-	-	-	134	810	1 105
-	-	-	2 468	-194	-195
875	-	-	875	-	-
-	-	-	-	-	346
226	106	236	141	78	236
-280	-113	-247	-191	-137	-257
50	-6	-131	45	58	32
-	-	-	-67	-482	-353
-	-	-	-391	-101	-133
-	-	-	-	-13	-163
-	-	-	643	170	415
-	-	-	18 149	9 296	15 250
-	1 383	-	74	-	-
-	-	-343	-	-	-271
696	-619	-58	1 338	-443	-418
-	-	-	-21 400	-9 086	-15 854
-	-	-	-5 144	-103	-181
-	-	-	-	35	75
<b>1 689</b>	<b>518</b>	<b>-833</b>	<b>-1 638</b>	<b>434</b>	<b>1 244</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>					
-68	-14	-14	-	-	-
17	637	637	17	14	14
-1 313	-	-	-	-	-
-	-	-	-4 056	-	-
-	-	-	-142	-236	-308
-	-	-	-2 775	-26	-17
-	-	-	-70	-1	-371
<b>-1 364</b>	<b>623</b>	<b>623</b>	<b>-7 026</b>	<b>-249</b>	<b>-682</b>
-	-	-	250	-	-
-	1 117	1 117	7 054	1 117	1 117
-	-2 588	-2 588	-206	-2 870	-2 870
-	-	-	-769	-81	829
-	-	2 325	3 628	1 027	2 325
-329	-	-850	-329	-	-850
<b>-329</b>	<b>-1 471</b>	<b>4</b>	<b>9 628</b>	<b>-806</b>	<b>551</b>
<b>-4</b>	<b>-330</b>	<b>-206</b>	<b>964</b>	<b>-622</b>	<b>1 114</b>
<b>351</b>	<b>557</b>	<b>557</b>	<b>3 702</b>	<b>2 587</b>	<b>2 587</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per utgangen av perioden</b>					
<b>347</b>	<b>227</b>	<b>351</b>	<b>4 666</b>	<b>1 966</b>	<b>3 702</b>



## NOTE 1-REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet per 3. kvartal 2024 for konsernet inkluderer SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper. Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 «Delårsrapportering». Delårsregnskapet per 3. kvartal 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.

### Nedskrivningsvurdering

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 forsikringsforpliktelser 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 fortjenestpåslag. 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		Fordringsadministrasjon		Øvrig virksomhet		Konsernposter		Sum	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Inntekter fra forsikringstjenester	577	472	14 417	11 589	-	-	-	-	-	-	14 994	12 061
Kostnader fra forsikringstjenester	-342	-350	-13 242	-11 262	-	-	-	-	-	-	-13 584	-11 613
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-4	-6	-27	38	-	-	-	-	-	-	-32	32
Resultat av forsikringstjenester	231	116	1 148	364	-	-	-	-	-	-	1 379	480
Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi	32	28	-	14	-	-	-	-	-	-	32	43
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	9 822	4 810	1 276	-	-	-	-	-	-	-	11 098	4 810
Resultat finansielle eiendeler/utlån til amortisert kost	0	-0	-	-	715	125	-	-	-	-	715	125
Netto endring investeringskontrakter	-8 314	-4 154	-	-	-	-	-	-	-	-	-8 314	-4 154
Netto inntekter investeringseiendommer	74	-479	74	81	-	-	-	-	-	-	149	-398
Inntekter fra investeringer i datterforetak	-	-	-	-	-	-	702	623	-702	-623	-	-
Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-	-	2	-5	-	-	-27	-103	-	-	-25	-108
Avsetning for forventede kredittap	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	0
Netto inntekt fra investeringer	1 615	206	1 352	90	715	125	675	520	-702	-623	3 655	318
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-1 419	-98	-498	77	-	-	-	-	-	-	-1 916	-21
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	-	-	27	0	-	-	-	-	-	-	27	0
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-1 419	-98	-471	77	-	-	-	-	-	-	-1 890	-21
Netto andre inntekter	562	473	235	137	13	-3	-205	-152	-	-	605	455
Andre kostnader	-579	-501	-440	-303	-704	-42	-345	-104	-13	-14	-2 082	-965
Netto andre inntekter /kostnader	-17	-28	-205	-165	-692	-45	-549	-256	-13	-14	-1 477	-510
Resultat før skatt	410	195	1 824	366	24	79	126	264	-716	-637	1 667	267
Skattekostnad	-94	-47	-406	-78	-6	-20	-4	36	83	28	-427	-81
Resultat for perioden	315	148	1 418	288	18	59	121	300	-632	-609	1 240	187
Andre resultat komponenter												
Minoritetens andel									594	-101	594	-101
Majoritetens andels andel									-	-	647	288
Segmenteiendeler	112 690	92 454	41 787	27 472	8 514	2 947	10 762	11 494	-10 159	-9 447	163 594	124 919
Segmentforpliktelser	107 335	87 358	24 243	18 699	6 036	2 318	5 963	5 875	-893	-1 549	142 685	112 700

SpareBank 1 Gruppen konsern har ingen sekundærsegmentrapportering. Fordringsadministrasjon inkluderer både SpareBank 1 Factoring og Kredinor.

## 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 kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 realiserte gevinster og tap på investeringer. Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige forpliktelsene fra de finansielle forpliktelsene opphører. Ved fraregning av en finansiell forpliktelse innregnes forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet, i regnskapslinjen Netto realiserte 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 tidshorizonten 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 markededata*

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 markededata. Et finansielt instrument anses som verdsatt basert på observerbare markededata dersom virkelig verdi er fastsatt 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 observerbare markededata 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 markededata*

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

*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 markededata. 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	3. kvartal	2023
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske aksjer	910	-
Norske aksjefond	10 111	-
Utenlandske aksjefond	46 079	-
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>59 056</b>	<b>49 094</b>
OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER	3. kvartal	2023
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske obligasjoner og sertifikater	52 532	43 931
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	15 234	14 038
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>67 766</b>	<b>57 969</b>
ANDRE VERDIPAPIRER	3. kvartal	2023
Mill. kroner	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Eiendomsfond	191	187
Andre finansielle eiendeler	497	438
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>	<b>689</b>	<b>625</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>127 512</b>	<b>107 688</b>

**VERDSETTELSESHIERARKIET**

<b>3. kvartal</b>	<b>NIVÅ 1</b>	<b>NIVÅ 2</b>	<b>NIVÅ 3</b>	
Mill. kroner	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	85 893	15 044	676	101 613
<i>Herav aksjer og andeler</i>	56 172	5	676	56 852
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	29 722	14 943	-	44 664
<i>Herav andre verdipapirer</i>	-	97	-	97
Finansielle derivater	-	143	-	143
<i>Herav valutainstrumenter</i>	-	121	-	121
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	22	-	22
<b>Sum eiendeler</b>	<b>90 134</b>	<b>36 541</b>	<b>979</b>	<b>101 756</b>
Finansielle derivater	-	19	-	19
<i>Herav valutainstrumenter</i>	-	10	-	10
<i>Herav renteinstrumenter</i>	-	9	-	9
<b>Sum forpliktelser</b>	-	<b>19</b>	-	<b>19</b>

**Avstemming av nivå 3**

<b>FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>	<b>Aksjer og andeler</b>
Inngående balanse	745
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	52
Tilgang/kjøp	183
<b>Utgående balanse</b>	<b>979</b>

Konsernet 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Mill. kroner				
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 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 renteinstrumenter</i>	-	17	-	17
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>

#### Avstemming av nivå 3

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



**FINANSIELE DERIVATER****3. kvartal**

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
<b>VALUTAINSTRUMENTER</b>		
Valutaterminer	121	10
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>121</b>	<b>10</b>
<b>RENTEINSTRUMENTER</b>		
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	22	9
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>22</b>	<b>9</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>143</b>	<b>19</b>

**Konsernet 2024****Oppstilling vedrørende motregningsrett 3. kvartal 2024****Finansielle eiendeler**

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	121	121	121
Renteinstrumenter	22	22	22
<b>Sum</b>	<b>143</b>	<b>143</b>	<b>143</b>

**Finansielle forpliktelser**

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Aksjeinstrumenter	-	-	-
Valutainstrumenter	10	10	10
Renteinstrumenter	9	9	9
<b>Sum</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>19</b>

**Konsernet 2023**

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
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 overtagelsestidspunkt. SpareBank 1 Gruppen AS ble majoritets-eier 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 overtagelsestidspunktet. 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 kontantgenerende enheter, porteføljevirkosomheten (NPL) og tredjeparts gjeldsinnkreving (3PC).

NPL porteføljen skal regnskapsføres til amortisert kost basert på virkelig verdi på transaksjonstidspunktet for SpareBank 1 Gruppen. Det vil benyttes en annen effektiv rente. «Nedskrivningen» av porteføljeværdiene vil derfor føre til at den fremtidige inntektsføringen i SpareBank 1 Gruppen 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 enn i Kreditor. Dette vil gjelde frem til de eksisterende porteføljer er

ute av regnskapene. Alternativ inntektsføring er ikke innarbeidet i 3. kvartal og vil innarbeides i regnskapet i 4. kvartal.

Det er utarbeidet en foreløpig oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. 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

Mill. kroner	Bokført verdi 25.04.24	Virkelig verdi justering	Virkelig verdi 25.04.2024
<b>Eiendeler</b>			
Goodwill	351	-179	172
Teknologi	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>
<b>Andre eiendeler</b>	<b>419</b>	<b>-</b>	<b>417</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7 356</b>	<b>-917</b>	<b>6 437</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>2 830</b>	<b>-917</b>	<b>1 913</b>
Langsiktig gjeld	4 150	-	4 150
Kortsiktig gjeld	376	-	374
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>4 526</b>	<b>-</b>	<b>4 524</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>7 356</b>	<b>-917</b>	<b>6 437</b>

## NOTE 7 – FORELØPIG OPPKJØPSANALYSE EIKA

### FUSJON MED EIKA FORSIKRING AS

Eika Forsikring AS og Fremtind Forsikring AS ble fusjonert 1. oktober 2024 med Fremtind Forsikring AS som det overtakende selskap. Det har oppstått goodwill og merverdier i konsernregnskapet til Fremtind Holding som følge av Eika Gruppens tingsinnskudd til virkelig verdi i Fremtind Holding AS.

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS har skjedd i to trinn, hvorav første trinn ble gjennomført. 1. juli. Da 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 eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS

Vi viser til foreløpig utdrag fra oppkjøpsanalyse til Eika:

Mill. kroner	Sum	BM	PM
Verdi av fusjonsverdlag	7 054	1 880	5 174
Identifisert virkelig verdi justering: Bokført verdi av netto eiendeler	-1 249	-384	-865
<b>Indirekt merverdi over bokført verdi</b>	<b>5 805</b>	<b>1 496</b>	<b>4 309</b>
Identifisert virkelig verdjustering: Fornyelsesrett	-749	-202	-547
Identifisert virkelig verdjustering: Distribusjonsavtaler	-1 610	-390	-1 220
Identisert virkelig verdjustering: Teknologi	-203	-62	-141
<b>Sum justeringer virkelig verdi (VV)</b>	<b>-2 562</b>	<b>-654</b>	<b>-1 908</b>
<b>Goodwill eks. utsatt skatt fra VV-justeringer</b>	<b>3 243</b>	<b>842</b>	<b>2 401</b>
Pluss: Utsatt skatt fra VV-justeringer	641	164	477
<b>Goodwill (etter utsatt skatt)</b>	<b>3 884</b>	<b>1 006</b>	<b>2 878</b>

## NOTE 8 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS fusjonerte 1. oktober med Fremtind Forsikring som overtakende selskap. Fusjonen er en hendelse etter balansedagen og ble regnskapsført til kontinuitet.

## NOTE 9 - NØKKELTALL

	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	3. kv 2023
<b>SpareBank 1 Gruppen konsern</b>				
Resultat etter skatt i kvartalet (MNOK)	1 240	145	271	-64
Egenkapitalavkastning hiå. (%) annualisert	10.0 %	6.6 %	8.7 %	1.9 %
<b>Fremtind Holding konsern kvartalstall</b>				
Brutto skadeprosent (%)	65.5 %	70.7 %	83.9 %	77.7 %
Brutto kostnadsprosent (%)	18.3 %	21.6 %	19.0 %	21,5 %
Brutto combined ratio (%)	83.8 %	92.2 %	102.9 %	99,3 % <sup>1)</sup>
Bestandspremie ved utgangen av kvartalet	21 472	16 743	16 480	15 618

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

SpareBank **1**

