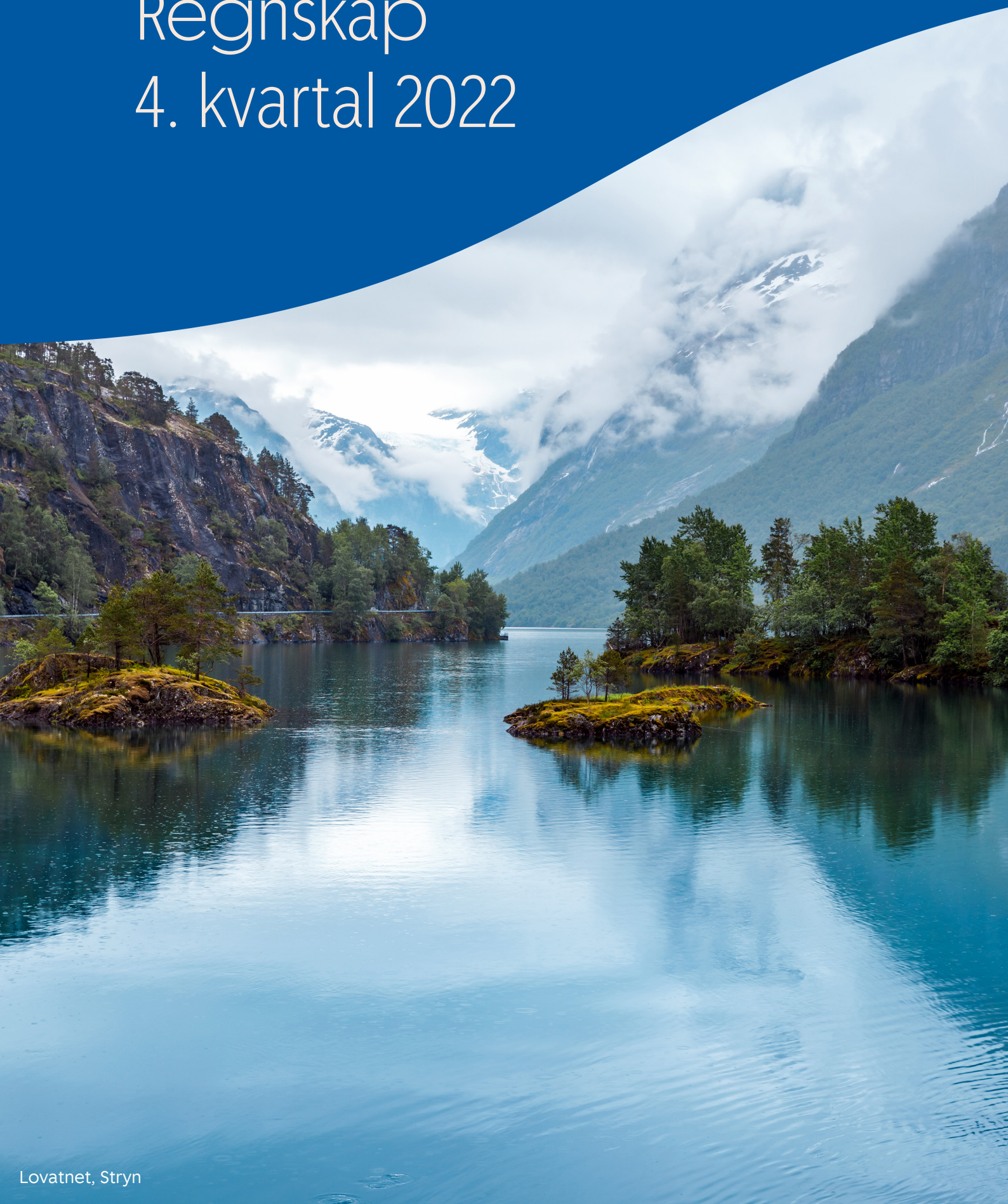


Regnskap 4. kvartal 2022



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	24
Balanse	26
Kontantstrømoppstilling	27
Endring i egenkapital	28
Noter	31
Resultater fra kvartalregnskapene	61
Nøkkeltall fra kvartalregnskapene	62
Egenkapitalbevis	63

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr) ²⁾

	4. kvartal		Januar - Desember	
	2022	2021	2022	2021
Netto renteinntekter	961	725	3.339	2.805
Netto provisjons- og andre inntekter	473	521	2.042	2.141
Netto avk. på finansielle investeringer	163	168	380	840
Sum inntekter	1.597	1.414	5.760	5.786
Sum driftskostnader	646	609	2.443	2.360
Resultat før tap	951	805	3.317	3.426
Tap på utlån, garantier m.v.	19	32	-7	161
Resultat før skatt	932	773	3.324	3.266
Skattekostnad	210	103	718	563
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	46	33	179	200
Periodens resultat	768	703	2.785	2.902
Renter hybridkapital	17	10	63	50
Periodens resultat fratrullet renter hybridkapital	751	693	2.722	2.852

Balansetall

	31.12.22	31.12.21
Brutto utlån til kunder	152.629	147.301
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	211.244	195.353
Innskudd fra kunder	122.010	111.286
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	213.112	196.226
Forvaltningskapital	223.312	198.845

Nøkkel tall

	4. kvartal		Januar - Desember	
	2022	2021	2022	2021
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,1 %	12,7 %	12,3 %	13,5 %
Kostnadsprosent ^{1) 2)}	40 %	43 %	42 %	41 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	80 %	76 %	80 %	76 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	58 %	57 %	58 %	57 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ¹⁾	1,1 %	1,8 %	8,1 %	6,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet	1,2 %	1,5 %	9,6 %	14,1 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt				
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,04 %	0,07 %	0,00 %	0,09 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,97 %	1,68 %	0,97 %	1,68 %

Soliditet

	31.12.22	31.12.21
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	21,6 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,9 %	19,6 %
Ren kjernekapitalprosent	18,9 %	18,0 %
Kjernekapital	21.835	19.322
Netto ansvarlig kapital	24.147	21.333
Likviditetsreserve (LCR)	239 %	138 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	6,9 %
Kontor og bemanning		
Antall bankkontor	40	40
Antall årsverk ²⁾	1.432	1.390

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

²⁾ Historikk er omarbeidet etter at datterselskapet SpareBank1 Markets er reklassifisert til holdt for salg fra Q4 2022. Se nærmere informasjon i note 2

Egenkapitalbevis (EKB)	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	129,29	129,39	129,39	129,30	129,62
Børskurs	127,40	149,00	97,60	100,20	84,20
Børsverdi (mill. kroner)	16.471	19.279	12.629	12.956	10.914
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	109,86	103,48	94,71	90,75	83,87
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	12,82	13,31	8,87	12,14	9,97
Utbytte per EKB	6,50	7,50	4,40	6,50	5,10
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	9,94	11,19	11,01	8,26	8,44
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,16	1,44	1,03	1,10	1,00

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Foreløpig årsregnskap 2022

Fjerde kvartal 2022

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

- Resultat før skatt og virksomhet holdt for salg 932 millioner kroner (773 millioner)
- Resultat 768 millioner kroner (703 millioner)
- Avkastning på egenkapital 13,1 prosent (12,7 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,9 prosent (18,0 prosent)
- Vekst i utlån på 1,1 prosent (1,8 prosent) og på innskudd 1,2 prosent (1,5 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 1,0 prosent i kvartalet (1,6 prosent), 0,2 prosentpoeng lavere vekst enn i tredje kvartal. Utlån til næringslivet økte med 1,4 prosent (2,1 prosent) som var 1,0 prosentpoeng lavere enn i tredje kvartal
- Innskudd fra personkunder økte med 1,4 prosent (1,4 prosent), mot nedgang på 1,9 prosent i tredje kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 1,1 prosent (1,5 prosent), mot nedgang på 3,1 prosent i tredje kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 195 millioner kroner (186 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) minus 33 millioner kroner (minus 18 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 19 millioner kroner (32 millioner), 0,04 prosent av brutto utlån (0,07 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,53 kroner (3,20). Bokført verdi per egenkapitalbevis 109,86 kroner (103,48)

Foreløpig årsregnskap 2022

- Resultat før skatt og virksomhet holdt for salg 3.324 millioner kroner (3.266 millioner)
- Resultat 2.785 millioner kroner (2.902 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,3 prosent (13,5 prosent)
- Vekst i utlån 8,1 prosent (6,9 prosent) og innskudd 9,6 prosent (14,1 prosent)
- Vekst i utlån til personkunder var på 6,7 prosent (6,8 prosent) og i utlån til næringsliv 11,1 prosent (7,1 prosent)
- Privatmarkeds lån utgjør 67 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personkunder økte med 8,4 prosent (9,8 prosent) og innskudd fra næringslivskunder med 10,5 prosent (17,2 prosent)
- Netto resultat eierinteresser på 442 millioner kroner (705 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) minus 61 millioner (gevinst 134 millioner)
- Det ble netto inngang på tap på utlån og garantier med 7 millioner kroner (tap 161 millioner), 0 prosent (0,09 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 12,82 kroner (13,31)
- Styret foreslår et utbytte på 6,50 kroner per egenkapitalbevis (7,50 kroner) som er 50,7 prosent av resultatet, og 474 millioner kroner (547 millioner) som samfunnsutbytte

Hendelser i kvartalet

Tegn til stabilisering av renter og inflasjon

Norges Bank økte styringsrenten til 2,50 prosent i november og videre til 2,75 prosent i desember. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker gjennomført renteøkning på utlån og innskudd. Ved rentebeslutningen til Norges Bank i januar, hvor styringsrenten ble holdt uendret, indikerte sentralbanken at styringsrenten vil bli hevet til 3,0 prosent i mars 2023. Dette vil gi en styringsrente som er nær toppen i prognoseperioden til Norges Bank.

Den årlige veksten i konsumprisindeksen har avtatt og utviklingen i kjerneinflasjon er flat. Arbeidsmarkedet er fortsatt stramt, og aktiviteten i norsk økonomi er høy. Samtidig er det tegn til at prisvekst og den innstrammende pengepolitikken reduserer husholdningenes kjøpekraft. Dette ventes å påvirke bedriftenes aktivitet i tiden fremover. Det er flere kunder som henvender seg til banken for økonomisk rådgivning, men det er ikke observert økning i mislighold så langt.

SpareBank 1 SMNs konjunkturbarometer viser at framtidsforventningene til bedrifter i Midt-Norge er på et lavt nivå. Likevel er risikoutviklingen i SMNs næringslivsportefølje akseptabel. Det er fortsatt bedring innen offshore, men økt risiko i øvrig næringsliv på grunn av høy inflasjon og økte renter. Næringer som vurderes som mer utsatt enn andre er bygg og anlegg og næringseiendom.

Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Fusjonen ble godkjent i generalforsamling i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og representantskapet i SpareBank 1 SMN i årets siste kvartal. Konkurransetilsynet klarerte gjennomføring av transaksjonen den 21. desember 2022. Det tas sikte på gjennomføring av sammenslåingen 2. mai 2023, gitt nødvendig myndighetsgodkjenning.

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

SpareBank 1 Markets

Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank 1 Markets regnskapsmessig klassifisert som holdt for salg. Dette innebærer at inntekter og kostnader fra selskapet er reklassifisert til linjen «Resultat virksomhet holdt for salg» i resultatregnskapet. Konsernets resultat er uendret. Historikk er omarbeidet.

22. juni 2022 meldte SpareBank 1 SMN at SpareBank 1 Markets styrker satsingen innenfor kapitalmarkedet. SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdrar sin kapitalmarkedsvirksomhet til SpareBank 1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank 1 SMN eie 39,4 prosent og SpareBank 1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er planlagt gjennomført i mars 2023.

Bærekraftssatsing i SpareBank 1 SMN Regnskapshuset

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN etablerte i fjerde kvartal en egen avdeling for rådgivning innen bærekraftsrapportering og klimaregnskap. Satsningen er en del av selskapets utvidede kundetilbud med rådgivningstjenester.

Hendelse etter 31. desember 2022: Grovt underslag i SpareBank 1 SMN

SpareBank 1 SMN anmeldte torsdag 19. januar 2023 en innleid vikar etter å ha blitt utsatt for grovt underslag. Ingen kunder er berørt. Politiet har pågrepet og siktet den mistenkte, og banken bidrar aktivt i den pågående etterforskningen. Banken ble selv oppmerksom på forholdet og anmeldte saken til Politiet og Økokrim.

Politiets etterforskning og bankens egne undersøkelser viser at underslaget er på 75 millioner kroner. Siktede har tilbakeført om lag 9 millioner kroner til SpareBank 1 SMN før pågripelsen. Nettobeløpet ut fra SpareBank 1 SMN er derfor i overkant av 66 millioner kroner. Av dette beløpet er det sikret 15 millioner kroner. Ut ifra de opplysninger politiet og banken nå er kjent med har omtrent 50 millioner kroner av det underslåtte beløpet gått tapt. Selv om beløpet er stort, påvirker det ikke bankens finansielle situasjon. Banken har forsikring mot økonomisk kriminalitet, inkludert underslag. Forsikringen har en egenandel på 5 millioner kroner.

Resultat i fjerde kvartal 2022

Resultat i fjerde kvartal ble 768 millioner kroner (703 millioner), og avkastning på egenkapitalen 13,1 prosent (12,7 prosent). Resultatet er 151 millioner kroner høyere enn i tredje kvartal. Resultatforbedringen fra forrige kvartal er i all hovedsak økte netto renteinntekter i banken og resultatforbedring i SpareBank 1 Gruppen. Resultatforbedringen sammenlignet med fjerde kvartal i fjor kan i stor grad knyttes til økte netto renteinntekter.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,53 kroner (3,20) og bokført verdi per egenkapitalbevis 109,86 kroner (103,48). I tredje kvartal 2022 var resultat per egenkapitalbevis 2,89 kroner.

Netto renteinntekter ble 961 millioner kroner (725 millioner), og 147 millioner høyere enn i tredje kvartal og 237 millioner kroner bedre enn samme kvartal i fjor. Markedsrentene har økt betydelig og NIBOR ble om lag 90 punkter høyere i fjerde kvartal 2022 enn i tredje kvartal og 250 punkter høyere enn fjerde kvartal 2021. Dette har resultert i lavere marginer på utlån og økte marginer på innskudd. Økte utlån og innskudd, samt økt forrentning på egenkapitalen har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjons- og andre inntekter ble redusert fra foregående kvartal med 18 millioner kroner til 473 millioner kroner (521 millioner) og i all hovedsak som følge av reduserte provisjoner på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt. Dette er også hovedårsaken til nedgang sammenlignet med fjerde kvartal 2021. Reduserte provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt følger av lavere marginer på boliglån solgt til kredittforetaket.

Konsernets andel av resultater fra tilknyttede selskaper var 195 millioner kroner (186 millioner). I tredje kvartal var resultatandelen 108 millioner kroner. Det var positiv resultatutvikling i SpareBank Gruppen.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var minus 33 millioner kroner (minus 18 millioner) og i tredje kvartal minus 22 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 646 millioner kroner (609 millioner), i tredje kvartal var driftskostnadene 583 millioner kroner. Om lag halvparten av kostnadsveksten fra tredje kvartal er tilretteleggerkostnader knyttet til den planlagte fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre. I tillegg er det økte teknologikostnader og forbruksrelaterte kostnader.

Tap på utlån og garantier ble 19 millioner kroner (32 millioner) i fjerde kvartal og i tredje kvartal 22 millioner kroner.

Det var god vekst i utlån og innskudd i 2022. Samlede utlån økte med 8,1 prosent (6,9 prosent) og innskuddene økte med 9,6 prosent (14,1 prosent). I fjerde kvartal var utlånsveksten 1,1 prosent (1,8) prosent og innskuddsveksten 1,2 prosent (1,5 prosent). Innskuddene økte i fjerde kvartal både i personmarkedet og næringsliv.

Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2022 18,9 prosent (18,0 prosent), nedgang på 0,3 prosentpoeng fra forrige kvartal. Målsatt ren kjernekapitaldekning er 17,2 prosent.

Resultat per egenkapitalbevis ble 12,82 kroner (13,31). Bokført verdi var 109,86 kroner (103,48) per egenkapitalbevis inklusive foreslått utbytte på 6,50 kroner (7,50 kroner) for 2022.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved årsskiftet 127,40 kroner (149,00).

Forslag til overskuddsdisponering

Det er konsernets resultat fratrukket renter på hybridkapitalen og ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet, som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet, og disponeringen gjennomføres i morbanken.

Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og eierkapitalen i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at utbytte og avsetning til utjevningsfond utgjør 64,0 prosent av det disponerte resultatet.

Resultat per egenkapitalbevis ble 12,82 kroner. I tråd med bankens utbyttepolitikk foreslår styret overfor bankens representantskap et utbytte på 6,50 kroner per egenkapitalbevis, totalt 840 millioner. Dette gir en utdelingsgrad på 50,7 prosent. Videre foreslår styret at det avsettes 474 millioner kroner i samfunnsutbytte.

Av dette beløpet overføres 230 millioner til allmenntilretteleggende formål og 244 millioner kroner til Sparebankstiftelsen SMN. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 781 millioner kroner og 440 millioner kroner.

	2022	2021
Årsoverskudd konsern	2.785	2.902
Renter hybridkapital	-60,0	-48
Årsoverskudd konsern ekskl renter hybridkapital	2.725	2.854
Resultat i datterselskaper	-479	-693
Utbytte og konsernbidrag datterselskap	422	309
Resultatandel tilknyttede selskaper	-443	-705
Utbytte fra tilknyttede selskaper	224	418
Elimineringer konsern	-15	11
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	2.434	2.194
Overskuddsdisponering	2022	2021
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	2.434	2.194
Overført fond for urealiserte gevinster	101	68
Årsoverskudd til disponering	2.535	2.262
Utbytte	840	970
Utjevningsfond	781	476
Grunnfondskapital	440	268
Samfunnsutbytte	474	547
Sum disponert	2.535	2.262

Morbankens disponible resultat inkluderer mottatt utbytte fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet, og er korrigert for rentekostnader på hybridkapital etter skatt.

I konsernregnskapet foretas full konsolidering av datterselskaper, mens resultatandel fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet konsolideres etter egenkapitalmetoden. Utbytte inkluderes derfor ikke i konsernresultatet.

Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 101 millioner kroner.

Samlet beløp til disponering er med dette 2.535 millioner kroner.

Etter disponering av resultatet for 2022 er egenkapitalbevisbrøken fortsatt 64,0 prosent.

Økte netto renteinntekter

Norges Bank satte opp styringsrenten til 2,75 prosent i desember 2022. Markedsrentene uttrykt ved NIBOR har økt betydelig, og var om lag 3,30 prosent ved utgangen av 2022 mot 0,85 prosent ved utgangen av 2021. Banken har økt rentene på utlån og innskudd i takt med endringene i styringsrenten, sist med virkning fra 21. desember 2022. Det er varslet ytterligere økning med virkning fra 1. februar 2023 etter Norges Banks renteendring den 15. desember 2022.

Netto renteinntekter ble 961 millioner (725 millioner) mot 814 millioner kroner i tredje kvartal. Marginene på boliglån var i fjerde kvartal på samme nivå som i tredje kvartal, mens marginer på næringslivslån økte. Samtidig har innskuddsmarginene på innskudd fra personkunder også økt.

Økt innskuddsmargin, vekst i utlån og innskudd, samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter også i fjerde kvartal. Dette er også de viktigste årsakene til endringen sammenlignet med samme kvartal i 2021.

Provisjons- og andre driftsinntekter

Høy produktdekning hos kundene bidrar til høy kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for konsernet.

	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Betalingstjenester	91	91	78
Kredittkort	15	15	15
Sparing og forvaltning	11	9	13
Forsikring	60	60	55
Garantiprovisjoner	25	16	23
Eiendomsmegling	94	105	100
Regnskapstjenester	127	115	114
Øvrige provisjoner	14	12	17
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	438	424	416
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	32	63	102
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	3
Sum provisjonsinntekter	473	491	521

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 473 millioner (521 millioner) mot 491 millioner kroner i tredje kvartal 2022.

Provisjonsinntektene fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 36 millioner kroner (105 millioner). I tredje kvartal 2022 var provisjonene 67 millioner kroner. Nedgang i fjerde kvartal 2022 sammenlignet med forrige kvartal og fjerde kvartal 2021 skyldes økte finansieringskostnader i SpareBank 1 Boligkreditt.

Øvrige provisjonsinntekter ble 438 millioner kroner (416 millioner) mot 424 millioner kroner i tredje kvartal. Økningen på 14 millioner kroner fra tredje kvartal er i hovedsak fra regnskapstjenester og garantiprovisjoner, samtidig som inntekter fra eiendomsmegling ble redusert i kvartalet med et litt avventende boligmarked.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle investeringer i fjerde kvartal ble minus 52 millioner kroner (minus 19 millioner) og i tredje kvartal minus 30 millioner kroner. Det var kurstap på konsernets aksjebeholdninger på 23 millioner kroner (gevinst 15 millioner). Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde kurstap på 55 millioner kroner (kurstap 59 millioner kroner). Tapene tilskrives verdinedgang på basisswap'er mens endrede kredittmarginer på bankens likviditetsbeholdning delvis motvirker dette. Inntekter fra valutaforretninger på 25 millioner kroner (25 millioner) er inntekter på næringslivskunders valutaforretninger og agio på bankens finansiering i utenlandsk valuta.

	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)			
Gevinst/(tap) på aksjer	-23	-67	15
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-55	6	-59
Gevinst/(tap) på valuta	25	30	25
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-52	-30	-19

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Produktselskapene tilfører SpareBank 1 SMN et bredt produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble et overskudd på 195 millioner kroner (186 millioner). I tredje kvartal var tilsvarende resultat 108 millioner kroner.

	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Resultat fra eierinteresser (mill. kr)			
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	128	17	173
SpareBank 1 Boligkreditt (22,6%)	-1	10	-2
SpareBank 1 Næringskreditt (16,3%)	2	0	0
BN Bank (35,0 %)	54	53	42
SpareBank 1 Kreditt (18,7 %)	-0	3	2
SpareBank 1 Betaling (20,8%)	22	-3	-9
SpareBank 1 Forvaltning (19,6%)	5	10	12
Andre selskaper	-15	19	-32
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	195	108	186

SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Factoring og Sparebank 1 Spleis. Gruppen er majoritetseier i Fremtind Forsikring med 65 prosent. Selskapet eier også 50% av Kredinor.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i fjerde kvartal 2022 ble 752 millioner kroner (1.080 millioner) og i tredje kvartal 2022 207 millioner kroner. Av resultatet på 752 millioner kroner tilfaller 657 millioner kroner majoritetseierne i SpareBank 1. Egenkapitalavkastning i kvartalet ble 20,8 prosent (29,6 prosent).

Konsernets resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 128 millioner kroner (173 millioner kroner) og i tredje kvartal 2022 17 millioner kroner.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i fjerde kvartal på 272 millioner kroner (550 millioner) etter skatt.

Forsikringsresultatet i kvartalet var på 137 millioner kroner (450 millioner) og en skadeprosent på 71,1

prosent (60,2 prosent). Skadeprosenten økte blant annet som følge av flere branner i desember 2022.

Finansinntektene ble relativt lave i fjerde kvartal med et svakt aksjemarked og verdijustering av eiendom bidro negativt.

SpareBank 1 Forsikring hadde i fjerde kvartal 2022 et resultat på 173 millioner kroner (524 millioner) etter skatt. Administrasjonsresultatet ble minus 26 millioner kroner (206 millioner). I fjor ble det foretatt en stor oppløsning av administrasjonsreserven i fjerde kvartal. Risikoresultatet ble 95 millioner kroner (48 millioner). Kvartalets avkastning på finansielle eiendeler utgjorde 104 millioner kroner (270 millioner).

Den 30. september 2022 gav Finanstilsynet tillatelse til at Modhi og Kredinor kunne slås sammen med virkning fra 1. oktober 2022. Fra samme dato foretok SpareBank 1 Gruppen et tingsinnskudd av Modhi verdsatt til 1,7 milliarder kroner og deltok i tillegg i en emisjon på 117 millioner kroner. Dette medførte at SpareBank 1 Gruppen ble eier av 50 prosent av aksjene i det nye sammenslåtte Kredinor. Det betyr at

Modhi ikke lenger er et datterselskap av SpareBank 1 Gruppen. Fraregning av Modhi har gitt en gevinst på 382 millioner kroner. Kreditor behandles regnskapsmessig som felleskontrollert virksomhet fra første oktober 2022. Det er resultatført et underskudd etter skatt på 43 millioner kroner i fjerde kvartal 2022.

SpareBank 1 Forvaltning

Selskapet ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1 bankenes konkurransekraft i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 verdipapirservice inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning. SpareBank 1 SMN eier 19,6 prosent av selskapet, og resultatandelen i fjerde kvartal var 5 millioner kroner (12 millioner) og i tredje kvartal 10 millioner.

SpareBank 1 Boligkreditt

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

Per 31. desember 2022 har banken solgt lån på samlet 56,9 milliarder kroner (46,7 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 40,1 prosent (35,1 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens andel av resultatet i selskapet ble minus 1 million kroner (minus 2 millioner).

SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 31. desember 2022 er utlån på 1,7 milliarder kroner (1,4 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 2 millioner kroner (0 millioner).

SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i fjerde kvartal ble minus 0,3 millioner kroner (overskudd 1,6 millioner), og SpareBank 1 SMN sine kunders portefølje av kredittkort og forbrukslån var 1.248 millioner kroner (998 millioner) og eierandelen 18,7 prosent.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et underskudd på 6,9 millioner kroner (overskudd 10,8 millioner). Nedgangen skyldes økte kostnader til markedsføring og økte tap. Samlet portefølje i selskapet var per 31. desember 2022 7,3 milliarder kroner (5,8 milliarder). Veksten er i all hovedsak kommet på refinansieringslån.

BN Bank

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har god vekst i utlån til personmarkeds kunder med 10,0 prosent i 2022 (13,8 prosent) og vekst i fjerde kvartal på 0,1 prosent (3,5 prosent). Veksten på utlån til næringslivskunder var 10,3 prosent i 2022 (6,3 prosent) og en vekst på 2,7 prosent siste kvartal (nedgang 0,7 prosent). Samlede utlån er 57 milliarder kroner (52 milliarder).

Resultatet i BN Bank ble 160 millioner kroner (121 millioner) i fjerde kvartal, som gir en avkastning på egenkapitalen på 12,1 prosent (10,5 prosent). Økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter forklarer resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank er 54 millioner kroner (42 millioner).

SpareBank 1 Betaling

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenenes eierselskap i Vipps AS. Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale om å slå mobilbetalingsdelen av Vipps sammen med danske MobilePay og finske Pivo, som åpner for mobilbetaling på tvers av landegrensene. I tredje kvartal 2022 ble det kjent at fusjonen vil skje uten Pivo etter at EU-kommisjonen reiste bekymringer knyttet til konsolideringen av mobillommebøker i Finland.

Selskapene har fått godkjenning fra EU-kommisjonen i fjerde kvartal 2022, men fusjonen er ikke gjennomført enda. Parallelt med sammenslåingen vil BankAxept og BankID skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap som fortsatt skal eies 100 prosent av de norske bankene.

Det er i fjerde kvartal 2022 innregnet en gevinst knyttet til fusjonen på 140 millioner kroner. Resultatet i SpareBank 1 Betaling ble i fjerde kvartal 108 millioner kroner, og SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet utgjør 22 millioner kroner (minus 9 millioner).

Driftskostnader

Driftskostnader (mill. kr)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Personalkostnader	333	348	342
IT-kostnader	100	84	87
Markedsføring	24	18	21
Avskrivninger	33	26	35
Driftskostnader faste eiendommer	9	17	9
Kjøpte tjenester	53	48	43
Fusjonskostnader	22	-	-
Øvrige driftskostnader	73	42	72
Sum driftskostnader	646	583	609

Samlede kostnader i fjerde kvartal ble 646 millioner (609 millioner), en økning på 37 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. I tredje kvartal var samlede kostnader 583 millioner.

I banken ble kostnadene 416 millioner kroner (368 millioner) og forrige kvartal 369 millioner kroner. Fra tredje til fjerde kvartal er det kostnadsvekst i banken med 47 millioner kroner. Halvparten av kostnadsveksten er knyttet til tilrettelegging av fusjonene med SpareBank 1 Søre Sunnmøre. I tillegg noe økte teknologikostnader, økt konsulentbruk samt økte forbruksrelaterte kostnader.

Det er sammenlignet med tredje kvartal 2022 også noe kostnadsvekst i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og i EiendomsMegler 1 Midt-Norge.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 40 prosent (43 prosent), i morbanken 35 prosent (40 prosent).

Lave tap

Tap på utlån ble 19 millioner kroner (32 millioner) og i tredje kvartal 22 millioner kroner.

Tap (mill. kr)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Privatmarked	31	17	4
Næringsliv	-12	5	27
Sum tap	19	22	32

Utlånstap til privatmarkeds kunder er 31 millioner kroner (4 millioner), fordelt på 12 millioner på boliglånskunder, 15 millioner på landbrukskunder og 4 millioner til privatmarkeds kunder i SpareBank1 Finans Midt-Norge. Tapene i fjerde kvartal skyldes hovedsakelig negativ migrering i porteføljen. Det er fortsatt svært lave konstaterte tap innenfor privatmarkedet.

Det var netto inngang på tap på utlån til næringslivskunder på 12 millioner kroner (tap 27 millioner), hvorav netto inngang på 60 millioner kroner (netto inngang 27 millioner) innen offshoreporteføljen og økte tap på 48 millioner kroner på øvrig næringsliv. 44 millioner av dette er i banken og fordeler seg på et bredt antall kunder og næringer som følge av migrering til trinn 2. Tap på utlån utgjør 0,04 prosent (0,07 prosent) av totale utlån.

Som følge av bedre markedsutsikter for offshore er det lagt til grunn økte ratenivå i nedskrivningssimuleringene for offshore-porteføljen, i tillegg til at vekt for lavt scenario er redusert for supply og subsea. Dette bidrar vesentlig til lavere nedskrivninger. I tillegg er den særskilte behandlingen av kunder innenfor hotell/reiseliv avsluttet. For øvrig bedriftsmarked samt personmarked er det ikke gjort endringer i scenariovektene. PD-bane for øvrig bedriftsmarked er økt tidlig i simuleringsperioden i det lave scenariet, og dette bidrar til noe økte nedskrivninger.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 1.188 millioner kroner (1.520 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.044 millioner kroner (3.290 millioner) tilsvarende 0,97 prosent (1,68 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. En vesentlig del av nedgangen skyldes at et større offshore engasjement var ferdig med karenperioden i andre kvartal 2022.

Forvaltningskapital 223 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital var 223 milliarder kroner (199 milliarder) og har økt som følge av høyere utlån og høyere likviditetsbeholdning.

Utlån på til sammen 59 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlån inkluderer solgte utlån.

Utlån

Totale utlån økte i 2022 med 15,9 milliarder kroner (12,6 milliarder), tilsvarende 8,1 prosent (6,9 prosent) og var 211,2 milliarder (195,4 milliarder) ved årsskiftet. Vekst i fjerde kvartal er 1,1 prosent (1,8 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 8,9 milliarder kroner (8,4 milliarder) til 141,8 milliarder (132,9 milliarder). Vekst på 6,7 prosent (6,8 prosent). I fjerde kvartal 1,0 prosent (1,6 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 7,0 milliarder kroner (4,1 milliarder) til 69,4 milliarder (62,5 milliarder). Vekst på 11,1 prosent (7,1 prosent). I fjerde kvartal 1,4 prosent (2,1 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 67 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder

Det er god, men noe avtagende vekst i utlån til personkunder. Veksten har over tid vært høyere enn kredittveksten til husholdningene (K2), og konsernet styrker sin markedsposisjon. Veksten er fordelt på ulike bransjer og bransjemessige eller størrelsesmessige konsentrasjoner søkes unngått.

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

Innskudd

Innskudd fra kunder økte i 2022 med 10,7 milliarder kroner (13,8 milliarder) til 122,0 milliarder (111,3 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 9,6 prosent (14,1 prosent). Vekst i fjerde kvartal 1,2 prosent (1,5 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 3,7 milliarder kroner (4,0 milliarder) til 48,3 milliarder (44,6 milliarder), tilsvarende 8,4 prosent (9,8 prosent). I fjerde kvartal 1,4 prosent (1,4 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 7,0 milliarder kroner (9,8 milliarder) til 73,7 milliarder (66,7 milliarder), tilsvarende 10,5 prosent (17,2 prosent). I fjerde kvartal 1,1 prosent (1,5 prosent)
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 58 prosent (57 prosent)

Innskuddsveksten har vært svært høy som følge av pandemien, men normaliserte seg i 2022. Innskudd er en viktig finansieringskilde for banken og banken har lagt planer for å styrke innskuddsveksten innenfor personmarkedet.

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

Personkunder

Resultat før skatt (mill kr)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Personmarked	371	322	288
EiendomsMegler 1	-6	12	0

Personmarkedsdivisjonen og EiendomsMegler 1 Midt-Norge tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester. Samhandlingen mellom bank og eiendomsmegler gir kundene et bedre tjenestetilbud og bidrar til økt vekst og lønnsomhet.

Personmarked

Resultatregnskap (mill. kr)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Renteinntekter	476	367	306
Netto provisjons- og andre inntekter	176	208	225
Sum inntekter	651	575	531
Sum driftskostnader	253	241	244
Resultat før tap	398	334	288
Tap på utlån, garantier m.v.	27	11	0
Resultat før skatt	371	322	288
Balanse			
Utlån til kunder	147.426	145.433	137.672
Herav solgt til Boligkreditt	-57.134	-57.299	-46.821
Innskudd fra og gjeld til kunder	54.930	54.458	50.691
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	16,2 %	14,7 %	12,8 %
Utlånsmargin	0,39 %	0,39 %	1,25 %
Innskuddsmargin	2,19 %	1,67 %	0,43 %

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

Personmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 371 millioner kroner (288 millioner) og 322 millioner kroner i forrige kvartal.

Utlån i personmarkedsdivisjonen er 147 milliarder kroner (138 milliarder) og innskudd 55 milliarder kroner (51 milliarder). Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

Samlede driftsinntekter ble 651 millioner kroner (531 millioner) og 575 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter utgjorde 476 millioner kroner (306 millioner) og 367 millioner kroner i tredje kvartal. Provisjonsinntektene ble 176 millioner (225 millioner) og 208 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter er økt sammenlignet med fjerde kvartal i 2021 som følge av vekst og styrket innskuddsmargin, mens lavere marginer på utlån har svekket rentenettoen og utlånsprovisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlånsmarginen ble 0,39 prosent (1,25 prosent) og i tredje kvartal 2022 også 0,39. Innskuddsmarginen ble 2,19 prosent (0,43 prosent) og 1,67 i forrige kvartal (målt mot tre måneders NIBOR). Markedsrenten uttrykt ved tremåneders NIBOR økte fra tredje kvartal 2022 med om lag 90 punkter, noe som har styrket innskuddsmarginen i fjerde kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 7,1 prosent (6,6 prosent) og 8,4 prosent (6,8 prosent). I fjerde kvartal ble veksten på utlån og innskudd henholdsvis 1,4 prosent (1,7 prosent) og 0,9 prosent (1,6 prosent).

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det ble tap på utlån på 27 millioner kroner (11 millioner) i fjerde kvartal 2022.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Driftsinntektene ble i fjerde kvartal 93 millioner kroner (100 millioner) og driftskostnadene endte på 100 millioner kroner (100 millioner) noe som ga et resultat før skatt på minus 6 millioner kroner (0 million). Svakt fallende boligpriser som følge av økte boliglånsrenter preget andre halvår i 2022 hvor transaksjonsvolumet også gikk noe ned sammenliknet med fjoråret. Antall solgte eiendommer i fjerde kvartal var 1 486 mot 1 773 samme periode i 2021. Selskapets markedsandel per 31. desember 2022 var 37 prosent (36 prosent).

Bedriftskunder

Bedriftskunder, resultat før skatt (mill. kr)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Næringsliv	443	322	229
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	20	22	3
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	51	44	45

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SMN består av Næringsliv i banken, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og SpareBank 1 Finans Midt-Norge. Disse forretningsområdene betjener næringslivet med et komplett tilbud av regnskaps-, bank- og kapitalmarkedstjenester.

Næringslivsdivisjonen

Resultatregnskap (mill. kr)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Sum renteinntekter	458	361	291
Netto provisjons- og andre inntekter	85	75	78
Sum inntekter	544	436	370
Sum driftskostnader	119	114	120
Resultat før tap	425	322	249
Tap på utlån, garantier m.v.	-19	1	20
Resultat før skatt	443	322	229
Balanse			
Utlån til kunder	51.822	52.047	47.585
Herav solgt til Næringskreditt	-1.481	-1.354	-1.231
Innskudd fra og gjeld til kunder	62.920	62.638	59.619
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*	26,0 %	18,4 %	11,5 %
Utlånsmargin	2,23 %	2,05 %	2,39 %
Innskuddsmargin	0,47 %	-0,27 %	-0,16 %

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

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 443 millioner kroner (229 millioner) og 322 millioner kroner i fjerde kvartal 2022. Lavere tap styrker resultatet.

Totale utlån til næringslivskunder i banken er 52 milliarder kroner (46 milliarder) og totale innskudd 63 milliarder (60 milliarder) per 31. desember 2022. Porteføljen er diversifisert med utlån til og innskudd fra næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 544 millioner kroner (370 millioner) og 436 millioner kroner i tredje kvartal. Netto renteinntekter ble 458 millioner kroner (291 millioner) og 361 millioner kroner i tredje kvartal. Provisjonsinntektene ble 85 millioner (78 millioner) mot 75 millioner kroner i tredje kvartal. Utlånsmarginene økte i kvartalet, mens innskuddsmarginene var på samme nivå som forrige kvartal. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget. God vekst i provisjonsinntekter er økte garantiprovisjoner og betalingsinntekter.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,23 prosent (2,39 prosent) og 0,47 prosent (minus 0,16 prosent). Utlånene økte i 2022 med 8,9 prosent (6,1 prosent) og innskuddene økte med 5,5 prosent (20,6 prosent). Utlånsveksten i kvartalet var minus 0,4 prosent (vekst 1,6 prosent) og innskuddsveksten 0,4 prosent (1,0 prosent).

Det ble netto inngang på tap på utlån til i næringslivskunder i banken på 19 millioner kroner (tap 20 millioner) og 1 million kroner i tredje kvartal.

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har hver for seg en stor andel av bedriftene i markedsområdet som kunder. Utvikling av kundetilbudet slik at kundene ser nytte i å benytte seg av begge tjenester prioriteres.

Som et resultat av forsterket satsing på små og mellomstore bedrifter har mange nye kunder i 2022 og 2021 valgt SpareBank 1 SMN som bank. Næringslivskundene har sterk tilknytning til banken og kundeavgangen er svært lav.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 51 millioner kroner (45 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder.

Selskapets inntekter ble samlet 87 millioner kroner (93 millioner). Kostnadene i fjerde kvartal 2022 ble 25 millioner kroner (35 millioner). Det var tap på 11 millioner kroner (12 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 5,2 milliarder kroner (4,2 milliarder) og billån 7,0 milliarder kroner (6,0 milliarder). Vekst i 2022 var henholdsvis 23,8 prosent og 16,7 prosent.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier 47 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks. Selskapet tilbyr fleksible bilabonnementsløsninger. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen bidrar til reduserte utslipp. Fleks har i dag 3000 biler og er markedsleder i Norge. SpareBank 1 Finans Midt-Norge har i fjerde kvartal innregnet en resultatandel fra Fleks på minus 5 millioner (pluss 6 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 20 millioner kroner (3 millioner). Driftsinntektene ble 139 millioner kroner (122 millioner) og kostnadene 119 millioner kroner (118 millioner).

Selskapet gjennomfører en betydelig endring av forretningsmodellen som innebærer digitalisering og omstilling av organisasjonen. Det tilbys moderne skybaserte abonnementsløsninger og et bredt tilbud av regnskapsnære rådgivningstjenester.

Selskapet gjennomførte oppkjøp av fem regnskapskontor i 2022 for økt tilstedeværelse i selskapets nedslagsfelt, og hadde en organisk omsetningsvekst på 8 prosent.

Kunderekutteringen har økt, samtidig som selskapet har redusert kundeavgang. Inntektene fra rådgivningstjenester økte med 22 prosent i 2022, samtidig som et høyt antall selskaper er flyttet over på moderne skybaserte regnskapssystemer per 31. desember 2022.

Selskapets markedsandel i Trøndelag, Møre og Romsdal og Gudbrandsdal er om lag 25 prosent.

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. Det er 160 årsverk i selskapet.

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt ble 70 millioner kroner (51 millioner).

Det har vært et kvartal med høy aktivitet i forretningsområdene. Markedet for spesielt rådgivning og i noen grad tilrettelegging av emisjoner har tatt seg opp sammenlignet med forrige kvartal, og dette har gitt gode inntekter for Investment Banking, men i mindre grad aksjemegling. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten og fremmedkapital har vært økende. Samlede inntekter ble 207 millioner kroner (212 millioner). Driftskostnadene var 163 millioner kroner (160 millioner).

SpareBank 1 Markets har utviklet seg til å bli et av de største norske meglerhusene med en sterk posisjon innenfor flere produktområder, og er det ledende kapitalmarkedsmiljøet i SpareBank 1 SMN sitt markedsområde. Den varslede transaksjonen om sammenslåing av kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1

Markets, SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge forberedes og forventes å bidra til økte og mer diversifiserte inntekter. Sammenslåingen er p.t planlagt gjennomført i mars 2023, men dette er avhengig av myndighetenes behandling.

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned.

Resultat før skatt var minus 21 millioner kroner (minus 4 millioner kroner) og i forrige kvartal minus 30 millioner kroner.

Selskapets aksjer er verdsatt til 580 millioner kroner (592 millioner) per 31. desember 2022.

Per 31. desember 2022

Godt resultat

SpareBank 1 SMN har et resultat på 2.785 millioner kroner (2.902 millioner), og en egenkapitalavkastning på 12,3 prosent (13,5 prosent). Resultatet er 117 millioner kroner lavere enn i 2021 som følge av svakere resultat fra SpareBank 1 Gruppen og svak avkastning på finansielle investeringer. Samtidig er driftsinntektene økt og tapene redusert. Resultatet per egenkapitalbevis ble 12,82 kroner (13,31).

Netto renteinntekter ble 3.339 millioner kroner (2.805 millioner). Gjennomsnittlig NIBOR i 2022 var om lag 160 punkter høyere enn året før, og Norges Bank økte styringsrenten til 2,75 prosent gjennom året. Utlånsmarginene i gjennomsnitt ble redusert med om lag 65 punkter sammenlignet med 2021, mens innskuddsmarginene økte med om lag 80 punkter. Både utlån og innskudd har økt, noe som sammen økt forrentning på egenkapitalen har styrket netto renteinntekter.

Netto provisjonsinntekter ble 2.042 millioner kroner (2.141 millioner). Inntektsnedgang på 99 millioner kroner forklares i hovedsak med reduserte provisjoner fra Boligkreditt som følge av lavere marginer på lån solgt til selskapet. Det er oppnådd økte inntekter fra betaling, forsikring og regnskapstjenester

Avkastning på finansielle investeringer (inkludert utbytte) var minus 61 millioner kroner (gevinst 134 millioner). Nedgangen tilskrives redusert avkastning på konsernets aksjeporteføljer og svak avkastning på likviditetsbeholdningen.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 442 millioner kroner (705 millioner). Det er resultatnedgang i forsikringsvirksomhetene i SpareBank 1 Gruppen, men positiv resultatutvikling i BN Bank

Driftskostnadene ble 2.443 millioner (2.360 millioner), en økning på 83 millioner kroner eller 3,5 prosent. Av dette er 22 millioner kroner kostnader ved planlagt fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Det ble netto inngang på tap på utlån 7 millioner kroner (161 millioner). På utlån til næringslivskunder var netto inngang på tap på 51 millioner kroner (159 millioner). Lavere tap innen offshore forklarer mye av reduksjonen. På utlån til personmarkeds kunder ble det netto tap på 44 million kroner (1 million).

Utlånsveksten var 8,1 prosent (6,9 prosent). Vekst i utlån til privatkunder var 6,7 prosent (6,8 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 11,1 prosent (7,1 prosent).

Innskudd økte med 9,6 prosent (14,1 prosent). Innskuddene fra personmarkeds kunder økte med 8,4 prosent (9,8 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 10,5 prosent (17,2 prosent).

Personkunder

Resultat før skatt (mill. kr)	2022	2021
Personmarked	1.296	1.167
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	58	71

Personmarked i banken oppnådde et resultat før skatt på 1.296 millioner kroner (1.167 millioner) i 2022. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 13,6 prosent (13,4 prosent).

Samlede driftsinntekter ble 2.283 millioner kroner (2.074 millioner). Netto renteinntekter utgjorde 1.491 millioner kroner (1.165 millioner) og provisjonsinntektene 792 millioner (908 millioner). Provisjonsinntektene svekkes som følge av lavere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt, men samtidig økte inntekter fra betalingstjenester og forsikringsprodukter.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet ble henholdsvis 7,1 prosent (6,6 prosent) og 8,4 prosent (6,8 prosent) siste 12 måneder.

Utlånsmarginen ble 0,72 prosent (1,53 prosent), mens innskuddsmarginen ble 1,34 prosent (0,13 prosent) målt mot tremåneders NIBOR. Utlånsmarginene ble redusert med om lag 80 punkter i 2022, mens innskuddsmarginene økte med om lag 120 punkter.

Tap på utlån ble 29 millioner kroner (inngang 10 millioner).

EiendomsMegler 1 Midt-Norge. Driftsinntektene ble 429 millioner kroner (453 millioner kroner), mens driftskostnadene var 371 millioner kroner (382 millioner kroner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 58 millioner kroner (71 millioner). Noe lavere aktivitet i 2022 resulterte i 6 887 salg mot 7 771 i 2021.

Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill. kr)	2022	2021
Næringsliv	1403	795
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	96	85
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	191	198

Næringsliv i banken oppnådde et resultat før skatt på 1.403 millioner kroner (795 millioner) i 2022.

Resultatforbedringen skyldes god vekst, sterk økning i driftsinntekter og lavere tap. Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 20,8 prosent (11,5 prosent).

Driftsinntektene ble 1.804 millioner kroner (1.386 millioner). Netto renteinntekter ble 1.505 millioner kroner (1.120 millioner) og provisjonsinntektene (inklusive inntekter fra valutaforretninger) 299 millioner (266 millioner).

Utlånene økte med 10,2 prosent (7,4 prosent) og innskuddene økte med 5,5 prosent (20,6 prosent) i 2022.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,31 prosent (2,61 prosent) og 0,15 prosent (minus 0,29 prosent). Utlånsmarginene ble redusert med 30 punkter i 2022, innskuddsmarginene økte med 44 punkter.

Det ble netto inngang på tap i næringslivssegmentet i banken på 66 millioner kroner (tap på 145 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge hadde et resultat før skatt på 191 millioner (198 millioner).

Selskapets inntekter ble 329 millioner kroner (364 millioner). Kostnadene per 31. desember 2022 ble 108 millioner kroner (141 millioner). Tap ble 30 millioner kroner (25 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN oppnådde et resultat før skatt på 96 millioner kroner (85 millioner). Driftsinntektene ble 607 millioner kroner (562 millioner) og kostnadene 511 millioner kroner (476 millioner).

SpareBank 1 Markets sitt resultat før skatt for 2022 ble 206 millioner kroner (254 millioner). Selskapets inntekter i 2022 var på 780 millioner kroner (901 millioner), kostnadene var 574 millioner kroner (633 millioner). Høy aktivitet i forretningsområdene har gitt høye inntekter og gode resultater både i 2021 og 2022.

God finansiering og likviditet

Prisveksten skjøt fart gjennom 2022. Sentralbankene har hevet styringsrentene mye på kort tid og signalisert videre renteoppgang. Høy prisvekst og økte renter har bidratt til å dempe den økonomiske aktiviteten. Det er nå tegn til at prisveksten har nådd toppen i mange land. I fjerde kvartal var aktiviteten i norsk økonomi fortsatt høy og arbeidsmarkedet stramt. Mange bedrifter venter lavere aktivitet fremover. Usikkerhet om vekst- og inflasjonsutsikter og den geopolitiske situasjonen har bidratt til store svingninger i finansmarkedene gjennom året. Kredittpåslagene har økt markert, men kom noe ned mot slutten av året.

Banken har god likviditet og god tilgang til langsiktig finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i tolv måneder med ordinær drift og uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

LCR er 239 prosent per 31. desember 2022 (138 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 31. desember 2022 var 58 prosent (57 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er bankens viktigste finansieringskilder og lån på 57 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. desember 2022.

I fjerde kvartal har banken utstedt 1,8 milliarder kroner i senior gjeld og 700 millioner kroner i fondsobligasjoner. SpareBank 1 SMN hadde per 31. desember 2022 7,1 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL). SpareBank 1 SMN vil tilfredsstille kravene til MREL innen utgangen av 2023.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2022 ble 18,9 prosent (18,1 prosent). Krav til ren kjernekapital er 15,4 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet fastsatte

den 30. april 2022 SpareBank 1 SMN et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Det midlertidige tillegget på 0,7 prosent er ikke inkludert i bankens langsiktige mål.

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

Ren kjernekapitaldekning har en nedgang på 0,3 prosentpoeng fra tredje kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 2,3 prosent i fjerde kvartal. Et godt resultat har isolert sett styrket ren kjernekapital, men reverserte basisswapeffekter i Sparebank 1 Boligkreditt, samt økt eierfradrag har medført at ren kjernekapital samlet ble styrket med 0,5 prosent. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 50,7 prosent av konsernresultatet for 2022.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 7,1 prosent (6,9 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 4 for ytterligere detaljer.

Bærekraft

SpareBank1 SMN har i løpet av fjerde kvartal 2022 ferdigstilt sine beregninger av klimagassutslipp fra utlånsporteføljen og fra egen drift. Tallene viser at utlånsporteføljen representerer et klimagassutslipp på 1,1 millioner tonn CO² i 2022, omlag 98 prosent av konsernets totale utslipp. Utslippene økte med 5,6 prosent fra året før, hovedsakelig som følge av økt utlånsvolum. Konsernets utslipp fra egen drift utgjør om lag 20.000 tonn CO₂-ekvivalenter i 2022. Økningen fra 2021 på om lag 8.000 tonn skyldes endring i beregningsmetodikk.

Arbeidet med utarbeidelse av overgangsplaner for bankens utlånssegmenter er intensivert. Dette vil sammen med et godt datagrunnlag være et viktig fundament for konsernets arbeid med å nå målsetningen om netto null innen 2050.

I fjerde kvartal er konsernets vesentlighetsanalyse oppdatert. I tråd med beste praksis er det gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse, som både hensyntar miljø og samfunnsmessig vesentlighet og finansiell vesentlighet. Analysen viser at flere av forventningene fra forrige vesentlighetsanalyse står ved lag, men at konsernet i større grad bør bidra til regional utvikling, sirkulærøkonomi og folkehelse.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Børskurs per 31. desember 2022 var 127,40 (149,00) kroner, og bokført verdi per egenkapitalbevis var 109,86 kroner (103,48). Resultat per egenkapitalbevis ble 12,82 kroner (13,31). Det er i 2022 utbetalt 7,50 kroner i utbytte per egenkapitalbevis for 2021.

Pris/Inntjening var 9,94 (11,19) og pris/bok 1,16 (1,44).

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde i 2022 et meget godt resultat, og er måloppfylgende på lønnsomhet og soliditet. Forretningsområdene har prestert godt og konsernets markedsposisjon er styrket.

Ved inngangen til 2023 er det fortsatt usikkerhet i økonomien med redusert kjøpekraft hos husholdningene og økt pessimisme i næringslivet. Det er like fullt fortsatt svært lav arbeidsledighet i Midt-Norge, samtidig som det er tegn til utflating av inflasjonen og forventninger om at styringsrenten er nær toppen.

Risikoutviklingen i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende. Det er fortsatt bedring innen offshore, men tegn til økt risiko innenfor næringseiendom og bygg og anlegg. Samtidig signaliserer næringslivet økt pessimisme. Dette har ennå ikke påvirket observert mislighold i utlånsporteføljen. Det er usikkerhet knyttet til boligprisutviklingen og avtagende etterspørsel etter boliglån. Flere kunder er i dialog med banken for økonomisk rådgivning, og det er noe økning i henvendelser om avdragsutsettelse. Bankens rådgivere har høy kompetanse innenfor personlig økonomi, er tett på kunden og til stede i hele Trøndelag og Møre og Romsdal.

SpareBank 1 SMN har en bred produktplattform med lønnsomme datter- og produktselskaper som forventes å levere gode resultater også i en situasjon med lavere økonomisk vekst. I løpet av første kvartal 2023 skal SpareBank 1 Markets slå seg sammen med kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge, og med det danne grunnlag for en større og mer diversifisert inntektsbase.

SpareBank 1 SMN er en av landets største sparebanker. Denne posisjonen skal styrkes ytterligere både gjennom organisk og strukturell vekst. Fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre er viktig i denne sammenhengen og forventes slutført i begynnelsen av mai 2023.

Styret vil overfor bankens representantskap foreslå et utbytte på 6,50 kroner per egenkapitalbevis (7,50 kroner) som er 50,7 prosent av resultatet, og 474 millioner kroner (547 millioner) som samfunnsutbytte. Samfunnsutbyttet bidrar til å styrke regionen og bankens markedsposisjon. Forslaget til disponering er i tråd med konsernets utbyttepolitikk.

Markedets avkastningsforventning har økt blant annet som følge av økt rentenivå og generelt økende inntjening i bankene. SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende i Norden. Styret har vedtatt å øke konsernets lønnsomhetsmål til 13 prosent avkastning på egenkapitalen. Samtidig er det foretatt en tilpasning av kostnadsmålet som understøtter avkastningsmålet. SpareBank 1 SMN sin konsernstrategi står fast for å oppnå bærekraftig og lønnsom vekst, ytterligere effektivisering og god risikostyring. Styret er godt fornøyd med oppnådde resultater for 2022, og forventer at 2023 også vil bli et godt år for SpareBank 1 SMN.

Trondheim, 7. februar 2023
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Morten Loktu

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Eli Skrøvset

Freddy Aursø

Inge Lindseth
Ansattrepresentant

Christina Straub
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
4. kvartal		Januar - Desember		(mill. kr)	Note	Januar - Desember		4. kvartal	
2021	2022	2021	2022			2022	2021	2022	2021
827	1.577	3.067	4.740	Renteinntekter effektiv rentes metode		5.207	3.521	1.701	939
108	273	395	724	Andre renteinntekter		720	392	272	107
321	1.007	1.109	2.583	Rentekostnader		2.588	1.107	1.012	321
614	843	2.353	2.880	Netto renteinntekter	10	3.339	2.805	961	725
338	282	1.306	1.192	Provisjonsinntekter		1.446	1.586	340	405
28	25	97	90	Provisjonskostnader		186	177	45	47
17	19	47	55	Andre driftsinntekter		781	731	178	163
326	276	1.256	1.156	Netto provisjons- og andre inntekter	11	2.042	2.141	473	521
20	93	733	677	Utbytte		33	22	19	1
-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	442	705	195	186
-40	-31	-53	-123	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	-94	112	-52	-19
-20	63	680	554	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		380	840	163	168
920	1.182	4.289	4.590	Sum inntekter		5.760	5.786	1.597	1.414
162	155	650	661	Personalkostnader		1.406	1.378	333	342
206	261	745	841	Andre driftskostnader	12	1.038	981	314	267
368	416	1.395	1.502	Sum driftskostnader		2.443	2.360	646	609
552	766	2.895	3.088	Resultat før tap		3.317	3.426	951	805
20	8	134	-37	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	-7	161	19	32
533	758	2.760	3.125	Resultat før skatt	3	3.324	3.266	932	773
132	194	518	631	Skattekostnad		718	563	210	103
-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	179	200	46	33
401	565	2.242	2.494	Periodens resultat		2.785	2.902	768	703
9	16	48	60	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		63	50	17	10
250	351	1.403	1.557	Egenkapitalbevisiernes andel av periodens resultat		1.658	1.722	456	413
141	198	791	877	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		934	971	257	233
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		130	160	37	47
401	565	2.242	2.494	Periodens resultat		2.785	2.902	768	703
				Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	12,82	13,31	3,53	3,20

Totalresultat

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021
401	565	2.242	2.494	Periodens resultat	2.785	2.902	768	703
				Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
-	7	-	177	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	177	-	7	-
-	-2	-	-44	Skatt på estimatavvik pensjon	-44	-	-2	-
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	4	2	-3	-
-	5	-	133	Sum	137	2	2	-
				Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
-1	6	-1	9	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	9	-1	6	-1
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	113	-17	-121	25
-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-
-1	6	-1	9	Sum	122	-18	-115	24
-1	11	-1	142	Sum andre inntekter og kostnader	259	-16	-113	24
400	576	2.241	2.636	Totalresultat	3.044	2.886	655	727
9	16	48	60	Hybrikkapitaleierernes andel av periodens totalresultat	63	50	17	10
250	358	1.402	1.647	Egenkapitalbeviserernes andel av periodens totalresultat	1.823	1.712	384	429
141	202	790	929	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	1.028	965	217	242
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	130	160	37	47
400	576	2.241	2.636	Totalresultat	3.044	2.886	655	727

Balanse

Morbank		(mill. kr)	Note	Konsern	
31.12.21	31.12.22			31.12.22	31.12.21
1.252	1.171	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.171	1.252
13.190	21.972	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11.663	4.704
135.766	139.550	Netto utlån til kunder	5	151.549	145.890
30.762	38.072	Sertifikater og obligasjoner	17	38.073	30.762
3.192	6.804	Derivater	17	6.804	3.224
402	417	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	840	2.654
4.590	5.063	Investering i eierinteresser		8.075	7.384
2.374	2.379	Investering i konsernselskaper		-	-
98	98	Virksomhet holdt for salg	2	1.919	59
458	467	Immaterielle eiendeler		663	853
1.082	2.092	Øvrige eiendeler	14	2.555	2.062
193.165	218.085	Eiendeler		223.312	198.845
14.342	14.636	Innskudd fra kredittinstitusjoner		14.636	15.065
112.028	122.699	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	122.010	111.286
40.332	47.474	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	47.474	40.332
3.500	8.307	Derivater	17	8.307	3.909
1.855	2.067	Annen gjeld	15	2.725	3.215
-	-	Virksomhet holdt for salg	2	1.093	1
1.753	2.015	Ansvarlig lånekapital	16	2.058	1.796
173.809	197.199	Sum gjeld		198.303	175.603
2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597
-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-11	-9
895	895	Overkursfond		895	895
7.007	7.877	Utjevningsfond		7.828	6.974
970	840	Avsatt utbytte		840	970
547	474	Avsatt gaver		474	547
5.918	6.408	Grunnfondskapital		6.408	5.918
171	70	Fond for urealiserte gevinster		70	171
-	-	Annen egenkapital		3.142	2.896
1.250	1.726	Hybridkapital		1.769	1.293
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		997	989
19.356	20.887	Sum egenkapital		25.009	23.241
193.165	218.085	Gjeld og egenkapital		223.312	198.845

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
Januar - Desember			Januar - Desember	
2021	2022	(mill. kr)	2022	2021
2.242	2.494	Resultat etter skatt	2.785	2.902
95	77	+ Av- og nedskrivninger	117	186
134	-37	+ Tap på utlån/garantier	-7	161
-418	-324	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-443	-705
-2.423	-2.420	Andre justeringer	-2.436	-2.574
-369	-210	Tilført fra årets virksomhet	16	-31
3.843	-4.626	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	-4.193	4.387
-2.993	5.155	Økning/(reduksjon) annen gjeld	5.136	-3.159
-11.686	-3.739	Reduksjon/(økning) utlån	-5.643	-12.920
-288	-8.782	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	-6.959	387
13.862	10.672	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	10.724	13.757
-290	294	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-429	-32
-4.077	-7.310	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-7.311	-4.156
-	-	Reduksjon/(økning) aksjer holdt for omsetning	1.821	-59
-1.999	-8.546	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	-6.837	-1.826
-75	-71	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-89	-145
60	-18	Salg bygninger/driftsmidler	276	4
-	-	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	-	99
-73	-5	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-1.815	-
418	324	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	324	419
548	6	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	6	544
-204	-479	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-492	-307
672	813	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	849	737
-766	-835	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-846	-826
580	-265	B) Netto likviditetsendring investeringer	-1.788	526
-	1.000	Økning i ansvarlig lånekapital	1.000	-
-	-750	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-750	-
-0	-0	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-21	-5
-569	-970	Utbetalt utbytte	-970	-569
-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-162	-113
-321	-547	Gaveutdeling	-547	-321
-	476	Tilbakebetaling hybridkapital	476	-
-48	-60	Betalte renter hybridkapital	-63	-50
7.867	16.194	Økning annen langsiktig gjeld	16.194	7.867
-7.021	-6.613	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-6.613	-7.021
-93	8.729	C) Netto likviditetsendringer finansiering	8.544	-213
-1.512	-81	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-81	-1.513
2.764	1.252	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.252	2.764
1.252	1.171	Likviditetsbeholdning ved utgangen av kvartalet	1.171	1.252
-1.512	-81	Endring	-81	-1.512

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 1.1.21	2.597	895	5.664	6.556	890	239	-	1.250	18.092
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	-	48	2.242
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-37	-	-37
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-38	-	-38
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	-38	48	2.204
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-321
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-48	-48
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	38	-	-2
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-14	-25	-890	-	38	-48	-940
Egenkapital per 31.12.21	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	-	60	2.494
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	142	60	2.636
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	476
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-60	-60
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-142	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	50	88	-1.517	-	-142	416	-1.105
Egenkapital per 31.12.22	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE1)	
Egenkapital per 1.1.21	2.588	895	5.664	6.536	890	239	2.366	1.293	838	21.310
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	501	50	160	2.904
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-38	-	-	-38
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-13	-	-	-13
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	488	50	160	2.891
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-	-321
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	-0	-	-	-13	-	-	7	-	-	-5
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	48	-	-	9
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-14	-	-	-14
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-14	-38	-890	-	41	-50	-9	-960
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241

Konsern	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE1)	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	158	63	130	2.785
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	117	-	-	117
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	259	-	-	259
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	417	63	130	3.044
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	-	476
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-63	-	-63
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets2)	-2	-	-	-16	-	-	-2	-	-	-21
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-149	-	-	-11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-19	-	-	-19
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	50	72	-1.517	-	-170	413	-122	-1.276
Egenkapital per 31.12.22	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	3.142	1.769	997	25.009

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	32
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 3 - Segmentrapportering	37
Note 4 - Kapitaldekning	38
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	40
Note 6 - Tap på utlån og garantier	41
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	42
Note 8 - Brutto utlån	46
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	47
Note 10 - Netto renteinntekter	48
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	49
Note 12 - Andre driftskostnader	50
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	51
Note 14 - Øvrige eiendeler	52
Note 15 - Annen gjeld	53
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	54
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	55
Note 18 - Likviditetsrisiko	58
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	59
Note 20 - Hendelser etter balansedagen	60

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Pensjoner

SpareBank 1 SMN -konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av pensjonsordningen, se note 22 i årsrapporten for 2021.

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

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

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 31. desember 2022:

Økonomiske forutsetninger	31.12.21	1.1.22	31.12.22
Diskonteringssats	1,60 %	1,60 %	3,00 %
Avkastning	1,60 %	1,60 %	3,00 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,25 %	3,25 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	19,10%	19,10 %	19,10 %

Demografiske forutsetninger

Dødelighet, giftemålsannsynlighet etc	K2013 BE
Uførhet	IR73
Frivillig avgang	2% til 50år, 0% etter 50år

Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)	Sikret	Usikret	Totalt
Netto pensjonsforpliktelse 1.1.22	-62	8	-54
Korrigerings mot EK IB	-	-	-
Korrigerings mot EK UB	-177	-1	-177
Netto pensjonskostnad	-1	0	-1
Foretakets tilskudd	-	-	-
Utbetalinger over drift	-	-1	-1
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.22	-240	6	-234

Finansiell status konsern (mill. kr)	31.12.22	31.12.21
Pensjonsforpliktelse	577	645
Verdi av pensjonsmidler	-812	-701
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-235	-56
Arbeidsgiveravgift	1	1
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-234	-54
Pensjonskostnad konsern (mill.kr)	31.12.22	31.12.21
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	-	-
Renter	-1	-1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-1	-1
Innskuddspensjon og AFP	100	103
Periodens pensjonskostnad	99	102

Virksomhet holdt for salg

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

Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank1 Markets klassifisert som holdt for salg. 22. juni 2022 meldte SpareBank1 SMN at SpareBank1 Markets styrker satsningen innenfor kapitalmarkedet og får SpareBank1 SR-Bank og SpareBank1 Nord-Norge som store eiere. SpareBank1 SR-Bank og SpareBank1 Nord-Norge overdrar sin markets-virksomhet til SpareBank1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank1 SMN eie 39,4% og SpareBank1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er avhengig av godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er planlagt gjennomført i mars 2023.

Resultat fra SpareBank1 Markets er omklassifisert som følger:

	Fjerde kvartal 2022	Fjerde kvartal 2021	2022	2021
Resultatregnskap (mill. kr)				
Netto renteinntekter	2	4	8	9
Netto provisjons- og andre inntekter	-162	-170	-515	-691
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-46	-45	-273	-216
Sum inntekter	-207	-212	-780	-898
Sum driftskostnader	-163	-160	-574	-633
Resultat før skatt	-61	-51	-206	-254
Skatt	15	10	27	46
Resultat virksomhet holdt for salg	46	42	179	208

Januar-Desember 2022 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	75	30	12	11	-0	100 %
SpareBank 1 Markets	1.844	1.063	780	601	179	67 %
Sum Holdt for salg	1919	1093	791	612	179	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2021.

Det ble i 2020 og 2021 gjort endringer i input til bankens tapsmodell som følge av økt usikkerhet på grunn av koronasituasjonen. Dette bestod i økte tapsforventninger i basisscenarioet for både personmarkedsporteføljen og bedriftsmarkedsporteføljen. Disse endringene ble reversert i løpet av 2021 for personmarkedsporteføljen og per første kvartal 2022 for bedriftsmarkedsporteføljen. I tillegg ble kunder innenfor hotell/reiseliv i trinn 1 flyttet til trinn 2 – denne forutsetningen ble reversert i fjerde kvartal 2022.

I 2022 har økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå medført at det er lagt til grunn økt sannsynlighet for lavt scenario for bedriftsmarked ekskl. offshore. Framtidige tapsforventninger er økt ved at PD og LGD baner for både personmarked og bedriftsmarked ekskl. offshore er hevet i basisscenarioet. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av krisen. For offshore porteføljen er det i løpet av 2022 som følge av vesentlig bedring i marked og markedsutsikter lagt til grunn økte inntjeningsforutsetninger i simuleringene og vekt for lavt scenario er redusert for supply og subsea.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2022 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7.

Nedskrivningene reduseres som følge av fjerning av påslag i basisscenarioet for næringslivsporteføljen (ekskl. offshore og hotell) og redusert påslag i PD og LGD baner for hotell (ned fra et svært høyt nivå). På den annen side øker nedskrivningene både for næringslivs- og personmarkedsporteføljen som følge av nytt påslag i PD og LGD baner som følge vesentlig økt rentenivå. I tillegg gir økt vekt på lavt scenario for næringslivsporteføljen økte nedskrivninger. Nedskrivningene reduseres for offshore som følge av økte inntjeningsforutsetninger og redusert vekt for lavt scenario for de viktigste segmentene. Nedskrivningene for hotell/reiseliv reduseres fordi forutsetning om minimum klassifisering i trinn 2 ble avsluttet i fjerde kvartal 2022.

Samlet utgjør dette 104 millioner kroner for banken og 86 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2022 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

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

Dersom man doblet nedsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 2022 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 315 millioner kroner for morbanken og 343 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Offshore	Reiseliv	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB 1 Finans MN, PM	Konsern
ECL i forventet scenario	465	80	236	10	47	839	42	22	903
ECL i nedsidescenariet	1.240	268	482	32	191	2.214	89	78	2.381
ECL i oppsidescenariet	353	30	195	6	28	612	29	14	654
ECL med anvendt scenariovekting 60 /25/15	642	-			81	723	44		767
ECL med anvendt scenariovekting 65 /20/15			279			279			279
ECL med anvendt scenariovekting 60 /30/10	-	-	-	15		15	-		15
ECL med anvendt scenariovekting 70 /15/15		100				100		29	129
Sum ECL anvendt	642	100	279	15	81	1.117	44	29	1.190
ECL med alternativ scenariovekting 35/50/15	836				117	952	64		1.016
ECL med alternativ scenariovekting 45/40/15		-	328		-	328	-		328
ECL med alternativ scenariovekting 30/60/10	-	-	-	23		23	-		23
ECL med alternativ scenariovekting 55/30/15	-	129	-	-	-	129	-	37	166
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	836	129	328	23	117	1.432	64	37	1.533
Endring ECL ved alternativ vekting	194	28	49	8	36	315	20	8	343

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 70 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 30 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Note 3 - Segmentrapportering

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

Konsern 31. desember 2022

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

Konsern 31. desember 2021

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB 1 Finans		SB 1 Regnskaps- huset SMN		Øvrig	elim	Total
			EM 1	MN					
Netto renteinntekter	1.128	1.106	2	450	0	-	120		2.805
Renter av anvendt kapital	37	14	-	-	-	-	-52		-
Sum renteinntekter	1.165	1.120	2	450	0	-	68		2.805
Netto provisjons- og andre inntekter	906	251	441	-90	562	-	70		2.141
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	2	15	10	4	-	701	107		840
Sum inntekter	2.074	1.386	453	364	562	701	246		5.786
Sum driftskostnader	916	446	382	141	476		-1		2.360
Resultat før tap	1.157	940	71	223	86	701	247		3.426
Tap på utlån, garantier m.v.	-10	145	-	25	-	-	1		161
Resultat før skatt	1.167	795	71	198	86	701	246		3.266
Ek-avkastning*)	13,4 %	11,5 %							13,5 %

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

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)

	31.12.22	31.12.21
SpareBank 1 Gruppen	175	471
SpareBank 1 Boligkreditt	1	16
SpareBank 1 Næringskreditt	3	7
BN Bank	203	164
SpareBank 1 Kreditt	9	13
SpareBank 1 Betaling	13	-15
SpareBank 1 Forvaltning	33	32
Andre selskaper	29	13
Sum avkastning på eierinteresser	466	701
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-23	4
Sum netto avkastning på eierinteresser	442	705

Note 4 - Kapitaldekning

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

Per 31. desember 2022 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 13,5 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Fra 30. april 2022 har SpareBank 1 SMN mottatt et nytt pilar 2-krav. Satsen på 1,9 prosent er uendret, men i tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Motsyklisk kapitalbuffer vil øke til 2,5 prosent 31.mars 2023.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. desember 2022 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. desember 2022 er den reelle satsen for morbank og for konsern 4,5 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. desember 2022 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22	(mill. kr)	31.12.22	31.12.21
19.356	20.887	Sum balanseført egenkapital	25.009	23.241
-1.250	-1.726	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.769	-1.293
-458	-467	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-947	-961
-1.517	-1.314	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-1.314	-1.517
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-997	-989
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	784	568
-41	-72	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-89	-56
-495	-194	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-279	-560
-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-4	3
-202	-281	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-619	-648
15.393	16.833	Sum ren kjernekapital	19.776	17.790
1.250	1.726	Fondsobligasjon	2.106	1.581
-48	-47	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-47	-48
16.595	18.512	Sum kjernekapital	21.835	19.322
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
1.750	2.000	Ansvarlig kapital	2.523	2.226
-214	-210	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-210	-214
1.536	1.790	Sum tilleggskapital	2.312	2.011
18.130	20.301	Netto ansvarlig kapital	24.147	21.333

Minimumskrav ansvarlig kapital				
1.049	1.148	Spesialiserte foretak	1.351	1.248
1.016	901	Foretak	923	1.030
1.400	1.379	Massemarked eiendom	2.559	2.384
93	98	Massemarked øvrig	100	95
1.000	1.249	Egenkapitalposisjoner IRB	-	1
4.558	4.774	Sum kredittrisiko IRB	4.933	4.758
3	6	Stater og sentralbanker	6	4
106	82	Obligasjoner med fortrinnsrett	139	133
398	403	Institusjoner	276	299
1	187	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	207	29
188	143	Foretak	385	432
7	7	Massemarked	662	466
25	27	Engasjementer med pant i fast eiendom	109	128
279	90	Egenkapitalposisjoner	504	521
92	97	Øvrige eiendeler	162	142
1.098	1.042	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.450	2.154
35	27	Gjeldsrisiko	29	36
-	-	Egenkapitalrisiko	10	34
-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	1	1
433	458	Operasjonell risiko	853	817
26	30	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	101	93
6.150	6.331	Minimumskrav ansvarlig kapital	8.377	7.893
76.873	79.140	Beregningsgrunnlag (RWA)	104.716	98.664
3.459	3.561	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.712	4.440
		Bufferkrav		
1.922	1.978	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.618	2.467
3.459	3.561	Systemrisikobuffer, 4,5 prosent	4.712	4.440
769	1.583	Motsykliskbuffer, 2,0 prosent (1,0 prosent)	2.094	987
6.150	7.123	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	9.424	7.893
5.784	6.149	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.639	5.457
Kapitaldekning				
20,0 %	21,3 %	Ren kjernekapitaldekning	18,9 %	18,0 %
21,6 %	23,4 %	Kjernekapitaldekning	20,9 %	19,6 %
23,6 %	25,7 %	Kapitaldekning	23,1 %	21,6 %
Uvektet kjernekapitalandel				
191.697	210.227	Balanseposter	302.617	269.857
10.782	6.234	Poster utenom balansen	7.744	11.341
-1.042	-1.061	Øvrige justeringer	-1.985	-2.110
201.437	215.400	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	308.376	279.088
16.595	18.512	Kjernekapital	21.835	19.322
8,2 %	8,6 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	6,9 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22	(mill. kr)	31.12.22	31.12.21
9.433	10.707	Jordbruk og skogbruk	11.140	9.783
5.853	7.047	Fiske og fangst	7.075	5.870
1.926	2.324	Havbruk	2.656	2.176
2.151	2.563	Industri og bergverk	3.150	2.766
3.169	4.370	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	5.526	4.124
2.572	2.976	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.632	2.966
4.715	5.382	Sjøfart og offshore	5.382	4.715
16.924	18.722	Eiendomsdrift	18.840	17.044
4.497	3.561	Forretningsmessig tjenesteyting	4.312	4.990
5.714	5.327	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.375	6.667
2	1	Offentlig forvaltning	35	34
1.383	1.343	Øvrige sektorer	1.288	1.325
58.337	64.322	Sum næring	69.411	62.458
126.828	134.841	Lønnstakere	141.833	132.894
185.165	199.163	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	211.244	195.353
46.650	56.876	Herav Boligkreditt	56.876	46.650
1.402	1.739	Herav Næringskreditt	1.739	1.402
137.113	140.549	Brutto utlån til kunder	152.629	147.301
1.250	890	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	972	1.313
97	109	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	109	97
135.766	139.550	Netto utlån til kunder	151.549	145.890

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	Januar - Desember						4.kv.22					
	2022			2021			2022			2021		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	29	-97	-68	-11	39	27	26	-30	-4	2	-64	-61
Mertap ved konstatering	7	38	45	10	107	117	3	12	15	2	84	86
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-7	-7	-14	-9	-1	-10	-2	-0	-3	-4	-1	-5
Sum tap på utlån og garantier	29	-66	-37	-10	145	134	27	-19	8	0	20	20

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	Januar - Desember						4.kv.22					
	2022			2021			2021			2021		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	38	-86	-48	-20	50	30	29	-22	7	3	-53	-50
Mertap ved konstatering	13	45	58	30	112	142	4	13	17	6	83	89
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-7	-10	-17	-9	-3	-12	-2	-3	-6	-4	-3	-7
Sum tap på utlån og garantier	44	-51	-7	1	159	161	31	-12	19	4	27	32

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

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

Morbank (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.377	38	-117	1.298
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	8	-12	31
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	- 19	-	128
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.559	27	- 129	1.458
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.446	30	-129	1.348
Annen gjeld - avsetninger	81	-2	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

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

Konsern (mill. kr)	1.1.21	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.21
Utlån til amortisert kost Næringsliv	1.421	50	-128	1.343
Utlån til amortisert kost Privatmarked	62	- 1	-12	49
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	- 19	-	128
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	0	1	-	1
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.630	30	-140	1.520
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	1.517	33	-140	1.410
Annen gjeld - avsetninger	81	-2	-	79
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	32	-1	-	31

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	39	82	36	156	35	97	47	180
Overført til (fra) trinn 1	18	-18	-0	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-6	6	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-24	20	7	4	-22	24	-3	-1
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17	24	4	45	19	17	1	37
Utlån som har blitt fraregnet	-12	-24	-3	-39	-12	-32	-4	-48
Endring som skyldes endrede forutsetninger	9	13	-2	20	1	-0	-	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-5	-5	-	-	-12	-12
Utgående balanse	46	93	42	181	39	82	36	156
Næringsliv								
Inngående balanse	84	268	871	1.223	88	387	823	1.299
Overført til (fra) trinn 1	75	-74	-1	-	15	-15	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-5	97	-92	-	-5	5	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-3	4	-	-2	-26	28	-
Netto ny måling av tap	-67	-35	-66	-168	-26	26	38	39
Nye utstedte eller kjøpte utlån	49	34	4	87	32	21	100	153
Utlån som har blitt fraregnet	-33	-31	-24	-88	-20	-145	-1	-166
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	37	41	4	83	1	14	0	15
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-278	-278	-	-	-117	-117
Utgående balanse	138	298	421	858	84	268	871	1.223
Total balanseført tapsavsetning	184	391	463	1.039	123	350	907	1.379

Konsern (mill. kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	45	89	40	174	42	107	58	207
Overført til (fra) trinn 1	20	-20	-0	-	22	-22	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-1	-	-2	3	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-7	7	-	-1	-7	8	-
Netto ny måling av tap	-24	25	8	9	-23	26	-1	2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	22	30	4	56	22	20	1	43
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-26	-4	-43	-14	-37	-9	-60
Endring som skyldes endrede forutsetninger	8	13	-3	18	-0	-2	-4	-5
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-12	-12
Utgående balanse	55	107	47	209	45	89	40	174
Næringsliv								
Inngående balanse	94	278	896	1.268	98	399	845	1.342
Overført til (fra) trinn 1	77	-76	-1	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-7	99	-92	-	-7	7	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-2	-3	4	-	-2	-27	29	-
Netto ny måling av tap	-68	-30	-47	-145	-29	31	42	44
Nye utstedte eller kjøpte utlån	55	35	5	95	35	23	112	169
Utlån som har blitt fraregnet	-34	-33	-26	-93	-21	-146	-2	-169
Endring som skyldes endrede forutsetninger	35	40	-8	67	-2	12	-2	9
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-280	-280	-	-	-128	-128
Utgående balanse	151	311	450	912	94	278	896	1.268
Total balanseført tapsavsetning	206	418	497	1.121	138	367	936	1.442

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	19	55	5	79	27	50	4	81
Overført til (fra) trinn 1	16	-16	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-1	1	-0	-	-7	7	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	1	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-16	-3	3	-15	-9	4	0	-4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	6	0	18	7	4	0	11
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-12	-0	-16	-6	-5	-0	-11
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-3	3	0	1	0	2	-	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	24	34	9	67	19	55	5	79
Herav								
Privatmarked				1				3
Næringsliv				66				76

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	4	38	18	60	2	31	6	39
Fiske og fangst	11	12	0	23	6	7	0	13
Havbruk	3	1	1	5	1	0	0	2
Industri og bergverk	9	47	2	58	5	36	15	56
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	26	22	11	59	13	16	14	43
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	16	14	1	32	8	28	11	46
Sjøfart og offshore	19	117	184	320	14	118	555	687
Eiendomsdrift	34	55	28	117	20	50	36	105
Forretningsmessig tjenesteyting	13	24	177	214	13	12	222	247
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	9	11	16	36	7	6	17	30
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	0	0	-	0	0	0	0	0
Lønnstakere	1	50	25	75	2	47	30	79
Sum avsetning til tap på utlån	144	391	463	999	91	350	907	1.348
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40			40	31			31
Total balanseført tapsavsetning	184	391	463	1.039	123	350	907	1.379

Konsern (mill.kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	5	40	19	64	3	33	7	42
Fiske og fangst	11	12	0	23	6	7	0	13
Havbruk	4	1	4	9	1	1	1	3
Industri og bergverk	11	50	8	70	7	38	21	66
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	30	25	16	71	16	19	18	53
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	17	15	2	34	9	28	16	53
Sjøfart og offshore	19	117	184	320	14	118	555	687
Eiendomsdrift	35	55	29	118	20	50	36	106
Forretningsmessig tjenesteyting	15	25	184	224	14	14	227	255
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	12	16	21	49	8	7	22	37
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	0	0
Øvrige sektorer	0	0	0	0	0	0	-	0
Lønnstakere	8	61	29	99	7	53	34	95
Sum avsetning til tap på utlån	166	418	497	1.081	107	367	936	1.410
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40			40	31			31
Total balanseført tapsavsetning	206	418	497	1.121	138	367	936	1.442

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	82.299	3.892	444	86.636	73.297	4.430	381	78.108
Overført til (fra) trinn 1	1.075	-1.060	-15	-	1.007	-1.002	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.403	1.411	-8	-	-1.325	1.332	-7	-
Overført til (fra) Trinn 3	-32	-119	150	-	-61	-87	148	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.501	-106	-15	-2.623	-2.513	-102	-15	-2.630
Nye utstedte eller kjøpte utlån	38.691	1.418	120	40.229	43.464	1.198	118	44.780
Utlån som har blitt fraregnet	-37.136	-1.473	-137	-38.746	-31.569	-1.876	-156	-33.601
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	-1	-11	-12	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	80.994	3.962	527	85.484	82.299	3.892	444	86.636
Næringsliv								
Inngående balanse	38.359	5.186	2.656	46.201	35.587	5.979	1.702	43.268
Overført til (fra) Trinn 1	1.839	-1.820	-19	-	647	-647	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.699	2.606	-908	-	-1.434	1.434	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-67	-72	139	-	-43	-593	637	-
Netto ny måling av tap	-731	-257	-3	-990	-1.202	-196	-39	-1.437
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17.124	1.661	86	18.872	13.125	-550	1.074	13.649
Utlån som har blitt fraregnet	-11.697	-1.415	-514	-13.625	-8.320	-236	-524	-9.081
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-3	-8	-91	-102	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	43.127	5.883	1.346	50.356	38.359	5.186	2.656	46.201
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.709			4.709	4.276			4.276
Brutto utlån ved utgangen av perioden	128.830	9.845	1.874	140.549	124.934	9.079	3.100	137.113

Konsern (mill. kr)	31.12.22				31.12.21			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	87.577	4.612	531	92.721	78.206	5.208	453	83.867
Overført til (fra) trinn 1	1.278	-1.261	-17	-	1.227	-1.221	-6	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.771	1.784	-13	-	-1.598	1.609	-11	-
Overført til (fra) Trinn 3	-40	-151	190	-	-74	-132	206	-
Netto ny måling av tap	-2.177	-170	-25	-2.372	-2.599	-154	-28	-2.782
Nye utstedte eller kjøpte utlån	41.570	1.801	129	43.500	46.190	1.465	125	47.781
Utlån som har blitt fraregnet	-39.465	-1.714	-150	-41.329	-33.775	-2.161	-189	-36.125
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-1	-11	-12	-0	-1	-20	-21
Utgående balanse	86.972	4.901	635	92.508	87.577	4.612	531	92.721
Næringsliv								
Inngående balanse	41.855	5.768	2.759	50.382	38.107	6.587	1.802	46.496
Overført til (fra) Trinn 1	2.090	-2.045	-45	-	879	-876	-2	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.042	2.959	-917	-	-1.795	1.797	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-97	-88	185	-	-57	-626	683	-
Netto ny måling av tap	-761	-329	-13	-1.104	-652	-257	-53	-963
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19.085	1.751	109	20.945	14.533	-455	1.085	15.164
Utlån som har blitt fraregnet	-12.507	-1.546	-577	-14.629	-9.159	-397	-561	-10.117
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-3	-8	-91	-102	-1	-4	-193	-199
Utgående balanse	47.621	6.460	1.410	55.491	41.855	5.768	2.759	50.382
Utlån til virkelig verdi over resultatet	4.631			4.631	4.198			4.198
Brutto utlån ved utgangen av perioden	139.224	11.361	2.044	152.629	133.630	10.381	3.290	147.301

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22	(mill. kr)	31.12.22	31.12.21
1.958	2.159	Jordbruk og skogbruk	2.159	1.958
991	1.366	Fiske og fangst	1.366	991
1.050	644	Havbruk	644	1.050
2.562	2.881	Industri og bergverk	2.881	2.562
5.535	5.534	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	5.534	5.535
6.649	6.065	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	6.065	6.649
1.006	1.198	Sjøfart og offshore	1.198	1.006
5.692	5.645	Eiendomsdrift	5.577	5.635
11.469	13.036	Forretningsmessig tjenesteyting	13.036	11.469
9.247	9.364	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	8.856	8.750
16.826	21.690	Offentlig forvaltning	21.690	16.826
4.453	4.800	Øvrige sektorer	4.687	4.267
67.439	74.383	Sum næring	73.693	66.697
44.589	48.316	Lønnstakere	48.316	44.589
112.028	122.699	Sum innskudd	122.010	111.286

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank				Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember		Januar - Desember		4. kvartal	
2021	2022	2021	2022	2022	2021	2022	2021
				(mill. kr)			
				Renteinntekter			
38	169	128	400	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	177	33	82
448	761	1.654	2.461	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	3.129	2.167	967
341	647	1.285	1.879	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	1.879	1.300	647
28	34	116	125	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	125	116	34
80	239	279	599	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	595	276	238
-	-	-	-	Andre renteinntekter	22	21	6
935	1.850	3.462	5.463	Sum renteinntekter	5.927	3.913	1.973
				Rentekostnader			
19	108	51	260	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	260	51	108
175	607	547	1.524	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1.508	534	604
98	247	395	647	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	647	395	247
9	22	33	66	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	68	35	23
2	2	8	7	Andre rentekostnader	26	17	10
18	20	75	79	Avgift Sparebankenes sikringsfond	79	75	20
321	1.007	1.109	2.583	Rentekostnader og lignende kostnader	2.588	1.107	1.012
614	843	2.353	2.880	Netto renteinntekter	3.339	2.805	961
							725

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember				Januar - Desember		4. kvartal
2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021
				Provisjonsinntekter				
25	27	76	77	Garantiprovisjon	77	76	27	25
-	1	-	2	Meglerprovisjon	267	291	62	70
14	12	63	42	Provisjon spareprodukter	44	63	12	14
102	32	450	256	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	256	450	32	102
3	4	14	16	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	16	14	4	3
119	129	413	475	Betalingsformidling	471	409	128	118
55	60	214	236	Provisjon fra forsikringstjenester	236	214	60	55
19	18	77	88	Andre provisjonsinntekter	80	69	15	17
338	282	1.306	1.192	Sum provisjonsinntekter	1.446	1.586	340	405
				Provisjonskostnader				
25	22	84	80	Betalingsformidling	80	85	22	25
3	3	13	11	Andre provisjonskostnader	105	91	23	22
28	25	97	90	Sum provisjonskostnader	186	177	45	47
				Andre driftsinntekter				
5	8	27	30	Driftsinntekter fast eiendom	32	26	10	6
-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	151	150	32	30
-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	564	529	127	114
11	10	21	25	Andre driftsinntekter	34	26	9	14
17	19	47	55	Sum andre driftsinntekter	781	731	178	163
326	276	1.256	1.156	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	2.042	2.141	473	521

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2021	2022	2021	2022	(mill. kr)	2022	2021	2022	2021
73	87	265	304	IT-kostnader	355	320	100	87
2	2	10	11	Porto og verditransport	14	14	3	4
13	18	53	59	Markedsføring	86	75	24	21
22	20	95	77	Avskrivninger	117	170	33	35
-	-	-	-	Nedskrivninger	-	-	-	-
11	10	44	46	Driftskostnader faste eiendommer	55	53	9	9
38	69	143	188	Kjøpte tjenester	217	173	75	43
46	55	134	156	Øvrige driftskostnader	195	178	71	68
206	261	745	841	Sum driftskostnader	1.038	981	314	267

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank				Konsern			
4.kvartal		Januar - Desember		Januar - Desember		4.kvartal	
2021	2022	2021	2022	(mill kr)	2022	2021	2022
				Vurdert til virkelig verdi over resultatet			
-140	51	-433	-428	Verdiendring på renteinstrumenter	-427	-433	51
				Verdiendring på derivater/sikring			
0	-21	-6	-10	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *	-10	-6	-21
12	28	12	-38	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	-38	12	28
68	-111	301	275	Øvrige derivater	275	301	-111
				Inntekter fra egenkapitalinstrumenter			
-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	442	705	195
18	72	726	646	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-
-0	-	8	4	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	4	13	-
2	21	6	30	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	33	22	19
-5	-0	-4	-19	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	9	156	-23
-45	39	610	461	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	287	770	138
				Vurdert til amortisert kost			
-0	-0	-2	-0	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-0	-2	-0
-0	-0	-2	-0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-0	-2	-0
25	24	72	93	Netto inntekter fra valutahandel	93	72	25
-20	63	680	554	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	380	840	163
				* Virkelig verdi sikring			
-203	-11	-664	-2.155	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-2.155	-664	-11
204	-11	657	2.145	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	2.145	657	-11
0	-21	-6	-10	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	-10	-6	-21

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22	(mill. kr)	31.12.22	31.12.21
3	-	Utsatt skattefordel	5	90
84	117	Varige driftsmidler	232	210
253	223	Bruksrett eiendom	325	460
152	87	Opptjente ikke motatte inntekter	104	186
20	262	Fordringer verdipapirer	262	300
62	240	Pensjonsmidler	240	62
508	1.164	Andre eiendeler	1.387	752
1.082	2.092	Sum øvrige eiendeler	2.555	2.062

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22	(mill. kr)	31.12.22	31.12.21
-	72	Utsatt skatt	127	56
513	611	Betalbar skatt	705	583
12	13	Formuesskatt	13	12
118	97	Tidsavgrensninger	388	774
347	427	Avsetninger	427	347
78	66	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	66	78
8	6	Pensjonsforpliktelser	6	8
262	233	Leieforpliktelse	339	476
84	97	Trasseringsgjeld	97	84
92	73	Leverandørgjeld	116	150
157	176	Gjeld verdipapirer	176	351
-	-	Egenkapitalinstrumenter	-	31
185	196	Annen gjeld	265	266
1.855	2.067	Sum annen gjeld	2.725	3.215

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.22
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	36.805	12.594	6.613	-254	42.532
Senior non preferred, nominell verdi	3.500	3.600	-	-	7.100
Verdijusteringer	-152	-	-	-2.286	-2.438
Påløpte renter	178	-	-	102	280
Totalt	40.332	16.194	6.613	-2.438	47.474

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.22
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.793	1.000	750	-	2.043
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	3	-	-	13	16
Totalt	1.796	1.000	750	13	2.058

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

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

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

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.804	-	6.804
- Obligasjoner og sertifikater	3.721	34.352	-	38.073
- Egenkapitalinstrumenter	140	130	570	840
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	78	4.630	4.708
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	81.901	81.901
Sum eiendeler	3.861	41.363	87.101	132.325
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.307	-	8.307
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	8.307	-	8.307

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2021:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	4	3.221	-	3.224
- Obligasjoner og sertifikater	2.377	28.385	-	30.762
- Egenkapitalinstrumenter	1.984	106	564	2.654
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	4.198	4.198
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	83.055	83.055
Sum eiendeler	4.364	31.712	87.817	123.893
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	0	3.909	-	3.909
- Egenkapitalinstrumenter	31	-	-	31
Sum forpliktelser	31	3.909	-	3.940

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 22:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	17	1.355	36.461	37.834
Fraregning	-2	-752	-37.604	-38.358
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-20	-20
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8	-171	9	-171
Utgående balanse 31.12.22	570	4.630	81.901	87.101

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 21:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.21	432	4.242	74.761	79.435
Tilgang	26	1.201	40.891	42.118
Fraregning	-12	-1.150	-32.615	-33.778
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	19	19
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	118	-95	-1	22
Utgående balanse 31.12.21	563	4.198	83.055	87.817

Metode for verdsettelse

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

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

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

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

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

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

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

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

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 501 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av

virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

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

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2022:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	4.630	-13
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *)	570	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	81.901	-6

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

Note 18 - Likviditetsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,4 år ved utgangen av fjerde kvartal 2022. Samlet LCR for konsernet var 239 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2022. LCR i norske kroner var 192 prosent og LCR i euro var 216 prosent. Gjennomsnittlig LCR var 183 prosent for fjerde kvartal 2022.

Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

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

(mill. kr)	Januar - Desember	
	2022	2021
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital	2.592	2.692
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk	1.658	1.722
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	129.316.131	129.339.665
Resultat per egenkapitalbevis	12,82	13,31

1) Korrigert resultat	Januar - Desember	
	2022	2021
Konsernets resultat i perioden	2.785	2.902
- ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-130	-160
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-63	-50
Korrigert resultat i perioden	2.592	2.692

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	31.12.22		31.12.21	
Eierandelskapital	2.597		2.597	
Utjevningsfond	7.877		7.007	
Overkursfond	895		895	
Fond for urealiserte gevinster	45		109	
Annen egenkapital	-		-	
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	11.413		10.609	
Grunnfondskapital	6.408		5.918	
Fond for urealiserte gevinster	25		62	
Annen egenkapital	-		-	
B. Sum grunnfondskapital	6.433		5.980	
Avsetning gaver	474		547	
Avsatt utbytte	840		970	
Egenkapital ekskl. hybridkapital	19.161		18.106	
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	64,0 %		64,0 %	
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	64,0 %		64,0 %	

Note 20 - Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 SMN politianmeldte torsdag 19. januar en innleid vikar for grovt underslag. Forholdet ble avdekket gjennom bankens egne kontrollfunksjoner. Politiets etterforskning, som samsvarer med bankens egne undersøkelser, viser at underslaget er på totalt i underkant av 75 millioner kroner. Fordi siktede tilbakeførte en del av beløpet til SpareBank 1 SMN før pågripelsen, er netto beløp ført ut av banken i overkant av 66 millioner kroner. Politiet har sikret litt over 15 millioner kroner i Sverige. Ut fra de opplysningene som nå er kjent, har i overkant 50 millioner kroner av det underslåtte beløpet gått tapt.

SpareBank 1 SMN har forsikring mot økonomisk kriminalitet, inkludert underslag. Forsikringen har en egenandel på 5 millioner kroner.

Størsteparten av underslaget skjedde i løpet av kort tid før det ble avdekket og politianmeldt. Midlene har blitt overført til bankkontoer i andre banker i Norge, og videre ut av landet. Der har de i all hovedsak blitt investert i verdipapirer og finansielle instrumenter med svært høy risiko.

Resultater fra kvartalregnskapene

Konsern (mill. kr) ¹⁾	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021
Renteinntekter	1.973	1.518	1.279	1.156	1.046	972	957	938
Rentekostnader	1.012	704	476	397	321	263	256	267
Netto renteinntekter	961	814	803	759	725	709	701	671
Provisjonsinntekter	340	370	378	358	405	407	401	374
Provisjonskostnader	45	52	46	42	47	47	41	41
Andre driftsinntekter	178	173	223	206	163	162	213	193
Netto provisjons- og andre inntekter	473	491	555	522	521	521	572	526
Utbytte	19	8	4	2	1	1	17	4
Netto resultat fra eierinteresser	195	108	77	62	186	179	212	128
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-52	-30	-123	111	-19	37	1	93
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	163	86	-43	175	168	217	230	224
Sum inntekter	1.597	1.391	1.316	1.456	1.414	1.447	1.503	1.422
Personalkostnader	333	348	350	375	342	341	343	352
Andre driftskostnader	314	235	235	255	267	246	235	234
Sum driftskostnader	646	583	585	629	609	586	579	586
Resultat før tap	951	808	731	827	805	861	924	836
Tap på utlån, garantier m.v.	19	22	-48	-0	32	31	39	59
Resultat før skatt	932	785	779	827	773	830	885	777
Skattekostnad	210	179	164	166	103	174	156	131
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	46	10	87	37	33	19	26	122
Periodens resultat	768	617	702	698	703	675	755	768

¹⁾ Historikk er omarbeidet etter at datterselskapet SpareBank1 Markets er reklassifisert til holdt for salg fra Q4 2022. Se nærmere informasjon i note 2

Nøkkeltall fra kvartalregnskapene

Konsern (mill. kr)	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021
Lønnsomhet								
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	13,1%	10,9%	12,9%	12,5%	12,7%	12,4%	14,3%	14,8%
Kostnadsprosent ^{1) 2)}	40 %	42 %	44 %	43 %	43 %	41 %	39 %	41 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene								
Utlån til kunder (brutto)	152.629	150.247	148.681	147.023	147.301	143.972	141.935	137.471
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	211.244	208.900	205.504	199.965	195.353	191.976	189.015	185.342
Innskudd fra kunder	122.010	120.558	123.812	114.053	111.286	109.691	110.133	102.390
Forvaltningskapital	223.312	218.918	217.458	207.027	198.845	200.124	200.426	193.822
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	221.115	218.188	212.243	202.936	199.492	200.275	197.124	190.867
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	1,1 %	1,7 %	2,8 %	2,4 %	1,8 %	1,6 %	2,0 %	1,4 %
Innskuddsvekst i kvartalet	1,2 %	-2,6 %	8,6 %	2,5 %	1,5 %	-0,4 %	7,6 %	5,0 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt								
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,04 %	0,04 %	-0,09 %	0,00 %	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,97 %	1,02 %	1,08 %	1,62 %	1,68 %	1,80 %	1,87 %	1,66 %
Soliditet								
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,9 %	19,2 %	18,8 %	18,3 %	18,0 %	18,1 %	18,3 %	18,0 %
Kjernekapitalprosent	20,9 %	20,8 %	20,4 %	19,8 %	19,6 %	19,7 %	20,0 %	19,7 %
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	23,0 %	22,7 %	21,9 %	21,6 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %
Kjernekapital	21.835	21.252	20.547	19.797	19.322	19.265	19.011	18.636
Netto ansvarlig kapital	24.147	23.546	22.910	21.839	21.333	21.338	21.105	20.741
Likviditetsdekning (LCR)	239 %	180 %	204 %	155 %	138 %	163 %	184 %	190 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,3 %	6,9 %	7,0 %	6,9 %	6,9 %	7,0 %	7,0 %
Egenkapitalbevis (EKB)								
Børskurs ved utgangen av kvartalet	127,40	111,40	115,80	141,20	149,00	129,80	119,20	107,40
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	129,29	129,29	129,31	129,39	129,39	129,39	129,36	129,22
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	109,86	107,19	102,91	99,55	103,48	103,57	100,18	96,70
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	3,53	2,89	3,20	3,20	3,20	3,22	3,51	3,40
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	9,02	9,62	9,06	11,05	11,65	10,09	8,50	7,91
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,16	1,04	1,13	1,42	1,44	1,25	1,19	1,11

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten²⁾ Historikk er omarbeidet etter at datterselskapet SpareBank1 Markets er reklassifisert til holdt for salg fra Q4 2022. Se nærmere informasjon i note 2

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. jan 2021 til 31. des 2022

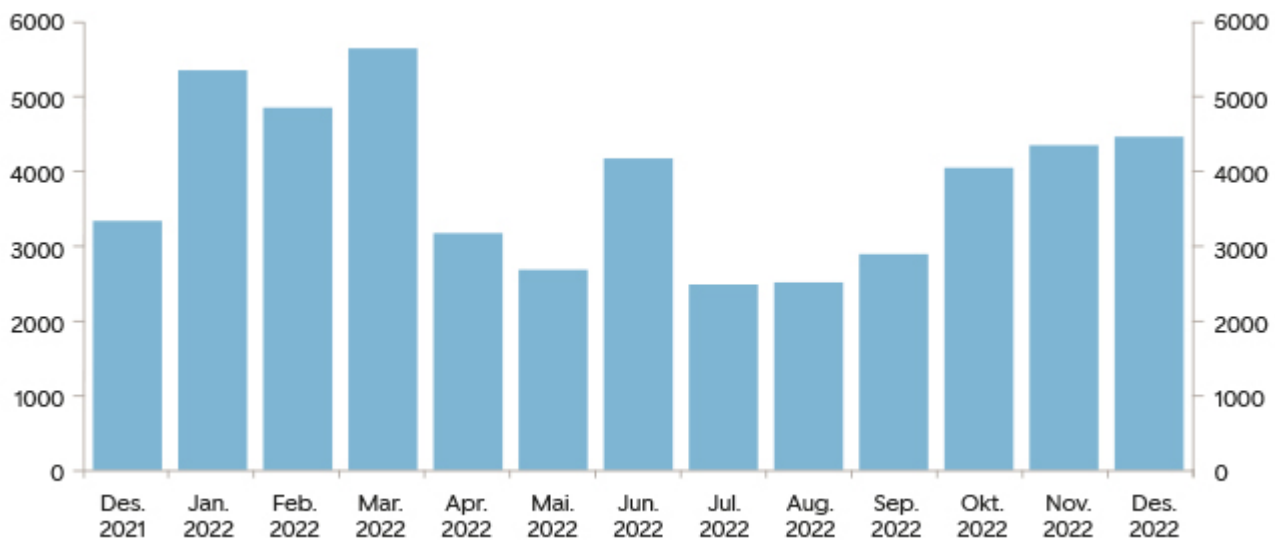


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. des 2021 til 31. des 2022



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
State Street Bank and Trust Comp	3.188.662	2,46 %
VPF Odin Norge	2.987.707	2,30 %
Pareto Aksje Norge VPF	2.903.393	2,24 %
Pareto Invest Norge AS	2.761.418	2,13 %
KLP	2.738.645	2,11 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.555.343	1,97 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.540.860	1,96 %
State Street Bank and Trust Comp	2.335.792	1,80 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.310.642	1,78 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.124.217	1,64 %
VPF Nordea Norge	2.025.266	1,56 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,55 %
J. P. Morgan SE (nominee)	1.802.526	1,39 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.789.621	1,38 %
RBC Investor Services Trust	1.527.586	1,18 %
MP Pensjon PK	1.352.771	1,04 %
J. P. Morgan SE (nominee)	1.262.576	0,97 %
VPF Nordea Avkastning	1.185.237	0,91 %
VPF Holberg Norge	1.166.605	0,90 %
Sum 20 største eiere	44.538.704	34,30 %
Øvrige eiere	85.297.739	65,70 %
Utstedte egenkapitalbevis	129.836.443	100%

Utbyttepolitikk

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

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

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