

Regnskap

4. kvartal 2023



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	21
Balanse	23
Kontantstrømoppstilling	24
Endring i egenkapital	25
Noter	28
Resultater fra kvartalregnskapene	60
Nøkkeltall fra kvartalregnskapene	61
Egenkapitalbevis	62

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr) ²⁾

	4. kvartal		Januar - Desember	
	2023	2022	2023	2022
Netto renteinntekter	1.312	961	4.632	3.339
Netto provisjons- og andre inntekter	498	473	2.084	2.042
Netto avk. på finansielle investeringer	571	163	799	380
Sum inntekter	2.382	1.597	7.515	5.760
Sum driftskostnader	866	646	3.017	2.443
Resultat før tap	1.517	951	4.498	3.317
Tap på utlån, garantier m.v.	20	19	14	-7
Resultat før skatt	1.496	932	4.484	3.324
Skattekostnad	262	210	904	718
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	12	46	108	179
Periodens resultat	1.247	768	3.688	2.785
Renter hybridkapital	40	17	125	63
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	1.207	751	3.563	2.722

Balansetall

	31.12.23	31.12.22
Brutto utlån til kunder	169.862	152.629
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	236.329	211.244
Innskudd fra kunder	132.888	122.010
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	235.303	213.112
Forvaltningskapital	232.717	223.312

Nøkkeltall

	4. kvartal		Januar - Desember	
	2023	2022	2023	2022
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning ¹⁾	18,3 %	13,1 %	14,4 %	12,3 %
Kostnadsprosent ¹⁾	48 %	45 %	45 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	78 %	80 %	78 %	80 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	56 %	58 %	56 %	58 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) ²⁾	0,9 %	1,1 %	11,9 %	8,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet.	-3,9 %	1,2 %	8,9 %	9,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt				
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,03 %	0,04 %	0,01 %	0,00 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,88 %	0,97 %	0,88 %	0,97 %

Soliditet

	31.12.23	31.12.22
Kapitaldekningsprosent	23,0 %	23,1 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,8 %	20,9 %
Ren kjernekapitalprosent	18,8 %	18,9 %
Kjernekapital	23.793	21.835
Netto ansvarlig kapital	26.399	24.147
Likviditetsreserve (LCR)	175 %	239 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	7,1 %
Kontor og bemanning		
Antall bankkontor	46	40
Antall årsverk ²⁾	1.545	1.432

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)	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Egenkapitalbevisbrøk	67 %	64 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	144,20	129,29	129,39	129,39	129,30
Børskurs	141,80	127,40	149,00	97,60	100,20
Børsverdi (mill. kroner)	20.448	16.471	19.279	12.629	12.956
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	120,48	109,86	103,48	94,71	90,75
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	16,88	12,82	13,31	8,87	12,14
Utbytte per EKB	12,00	6,50	7,50	4,40	6,50
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	8,40	9,94	11,19	11,01	8,26
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,18	1,16	1,44	1,03	1,10

Styrets beretning

Fjerde kvartal 2023

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

- Resultat før skatt 1.496 millioner kroner (932 millioner)
- Resultat 1.247 millioner kroner (768 millioner)
- Avkastning på egenkapital 18,3 prosent (13,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,8 prosent (18,9 prosent)
- Vekst i utlån på 0,9 prosent (1,1 prosent) og på innskudd nedgang på 3,9 prosent (1,2 prosent)
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 0,8 prosent i kvartalet (1,4 prosent), 0,8 prosentpoeng lavere vekst enn i tredje kvartal. Utlån til næringsliv i banken økte med 1,0 prosent (nedgang på 0,4 prosent) som var 1,8 prosentpoeng høyere vekst enn i tredje kvartal
- Innskudd fra privatmarked økte med 1,1 prosent (0,9 prosent), 1,9 prosentpoeng høyere vekst enn i tredje kvartal. Innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 10,0 prosent (0,4 prosent). Dette er 7 prosentpoeng lavere vekst enn i tredje kvartal, og skyldes i all hovedsak reduksjon i innskudd fra offentlig sektor
- Netto resultat eierinteresser på 90 millioner kroner (195 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 481 millioner kroner (minus 33 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 20 millioner kroner (19 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 5,62 kroner (3,53)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 120,48 kroner (109,86)

Foreløpig årsregnskap 2023

- Resultat før skatt 4.484 millioner kroner (3.324 millioner)
- Resultat 3.688 millioner kroner (2.785 millioner)
- Avkastning på egenkapital 14,4 prosent (12,3 prosent)
- Vekst i utlån 11,9 prosent (8,1 prosent) og innskudd 8,9 prosent (9,6 prosent) siste 12 måneder.
- Utlånsvekst til privatmarked i banken var på 13,1 prosent (7,1 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til næringsliv var 10,4 prosent (8,9 prosent) siste 12 måneder.
- Utlån til lønnstakere utgjør 68 prosent (67 prosent) av utlån
- Innskudd fra privatmarkedet økte med 17,6 prosent (8,4 prosent) siste 12 måneder. Innskudd fra næringslivskunder økte med 0,1 prosent (5,5 prosent) siste 12 måneder.
- Netto resultat eierinteresser på 297 millioner kroner (442 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 502 millioner kroner (minus 61 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 14 millioner kroner (netto inngang 7 millioner), 0,01 prosent (-0,00 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 16,88 kroner (12,82)
- Styret foreslår et utbytte på 12,00 kroner per egenkapitalbevis (6,50 kroner) som er 74 prosent av resultatet, og 860 millioner kroner (474 millioner) som samfunnsutbytte.

Hendelser i kvartalet

Styringsrente på 4,50 prosent og fortsatt avtakende kredittvekst

Norges Bank økte styringsrenten fra 4,25 prosent til 4,50 prosent i desember 2023. SpareBank 1 SMN har i likhet med andre banker gjennomført renteøkninger på utlån og innskudd i takt med Norges Bank sine renteendringer. Ved rentebeslutningen i desember indikerte sentralbanken at styringsrenten antageligvis har nådd sitt høyeste nivå i denne rentesykelen, og signaliserte en gradvis nedgang i styringsrente fra høsten 2024.

Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) var 4,8 prosent ved utgangen av 2023. Underliggende inflasjon i samme periode, målt ved konsumprisindeksen justert for avgiftsendringer og ekskludert energivarer (KPI-JAE) var 5,5 prosent. Den makroøkonomiske situasjonen i Norge er sammensatt, og det er usikkerhet om den videre økonomiske utviklingen. Bygg- og anleggsbransjen preges av et tregere marked med færre igangsettelser av boliger samtidig som energirelatert industri opplever økt aktivitetsnivå.

Kredittveksten til husholdninger og ikke-finansielle foretak falt ytterligere i fjerde kvartal. Per desember var den nasjonale tolv måneders kredittveksten for husholdninger og ikke-finansielle foretak henholdsvis 3,1 og 2,6 prosent.

SpareBank 1 Markets styrkes og får regionalt eierskap

SpareBank 1 SMN meldte 22. juni 2022 at SpareBank 1 Markets styrker satsingen innenfor kapitalmarkedet, og får SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge som store eiere. Gjennom dette etablerer SpareBank 1-bankene en mer robust nasjonal kapitalmarkedssatsing, med sterk regional tilstedeværelse i blant annet Trondheim, Tromsø og Stavanger, i tillegg til Oslo. Transaksjonen ble gjennomført i desember 2023.

SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdro sine kapitalmarkedsvirksomheter til SpareBank 1 Markets. I tillegg ble det gjort en rettet emisjon mot SpareBank 1 SR-Bank. Etter gjennomføringen av transaksjonen eier SpareBank 1 SMN 39,9 prosent, SpareBank 1 SR-Bank 33,34 prosent, og SpareBank 1 Nord-Norge 18,1 prosent av SpareBank 1 Markets.

Transaksjonen ga en gevinst på 414 millioner kroner for SpareBank 1 SMN i fjerde kvartal.

Fremtind Forsikring og Eika Forsikring slår seg sammen

Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, og deres respektive eiere SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, inngikk 12. desember en intensjonsavtale om å slå sammen de to selskapene. Det sammenslåtte selskapet vil hete Fremtind Forsikring.

SpareBank 1 SMN eier 19,5 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding. Basert på tall per 30. juni 2023 og proforma konsernregnskap vil transaksjonen medføre en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på omtrent 7 milliarder kroner. SpareBank 1 SMN sin andel av denne økning utgjør omtrent 470

millioner kroner, som vil bli resultatført i konsernregnskapet når transaksjonen gjennomføres. Effekten på bankens kapitaldekning vil bli tilnærmet nøytral, da egenkapitaløkningen kommer til fradrag i kapitaldekningsberegningen.

Transaksjonen er betinget av at partene inngår en transaksjonsavtale og at nødvendige myndighetsgodkjenninger uten vesentlig tyngende vilkår blir gitt. Det forventes at transaksjonen tidligst vil kunne gjennomføres sommeren 2024.

SpareBank 1 Kreditt og Eika Kredittbank samler sin kredittvirksomhet

SpareBank 1 Kreditt og Eika Kredittbank, produktselskapene for kredittkort og forbrukerfinansiering i de to største sparebankalliansene i Norge, samler sin kredittvirksomhet. Stordriftsfordelene selskapene oppnår ved å slå sine krefter sammen skal bidra til økt konkurransekraft og ansvarlig utlånspraksis.

De to kredittselskapene har over en million kunder til sammen, og en samlet markedsandel innen kredittkort og forbrukslån på 6,3 prosent. Forutsatt myndighetsgodkjenning vil produktområdene kredittkort og usikrede nedbetalingslån overdras fra dagens Eika Kredittbank til SpareBank 1 Kreditt. Det sammenslåtte selskapet vil ha forretningsadresse i Trondheim og vil få et nytt navn.

Nytt pilar 2-krav og revidert kapitalmål

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

Spareprogram for ansatte

SpareBank 1 SMN videreførte i fjerde kvartal sitt spareprogram i bankens egenkapitalbevis for sine ansatte. Formålet med programmet er å motivere ansatte til å være medeiere i banken og samtidig øke interessen rundt bankens strategi og resultater. Hele 74 prosent av konsernets ansatte deltar i programmet.

Resultat i fjerde kvartal

Fjerde kvartal 2023 preges av høye inntekter som følge av god utvikling i rentenetto og gevinst på 414 millioner kroner fra sammenslåingen av kapitalmarkedsmiljøene i SpareBank 1 Markets, SpareBank 1 SR-bank og SpareBank 1 Nord-Norge. Økte kostnader og SpareBank 1 Gruppens nedskrivning av aksjene i Kreditor påvirker resultatet negativt.

Netto renteinntekter øker som følge av vekst og gjennomførte renteendringer. Banken har varslet en renteheving på inntil 0,25 prosent med effekt i første kvartal 2024. I tillegg påvirkes netto renteinntekter positivt med 59 millioner kroner av tidligere ikke-inntektsførte renter som følge av innfrielse av engasjement tidligere kjøpt til underkurs.

Det er positiv utvikling i provisjonsinntekter også i fjerde kvartal, hovedsakelig drevet av regnskapstjenester og inntekter fra betalingsformidling.

Konsernets driftskostnader ble 866 millioner i kvartalet (646 millioner). Økningen skyldes i hovedsak fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre, økt antall ansatte i banken, oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset og pris- og lønnsvekst.

Avkastning på finansielle instrumenter ble 491 millioner kroner i fjerde kvartal (minus 52). Økningen skyldes primært gevinst fra nedsalget i SpareBank 1 Markets på 414 millioner kroner.

Resultat fra tilknyttede selskap øker fra tredje kvartal, men er betydelig redusert sammenlignet med fjerde kvartal i 2022. BN Bank leverer fortsatt gode resultater, mens SpareBank 1 SMNs resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble minus 51 millioner kroner (128 millioner) som følge av nedskrivning av SpareBank 1 Gruppens eierpost i Kreditor.

Tap på utlån og garantier utgjorde 20 millioner kroner i kvartalet (19 millioner), fordelt på netto tilbakeføring på 27 millioner kroner i banken og tap på 47 millioner kroner i SpareBank 1 Finans Midt-Norge knyttet til et næringsengasjement.

Ren kjernekapitaldekning var 18,8 prosent (18,9) ved utgangen av fjerde kvartal, som er godt over regulatoriske krav og konsernets langsiktige mål.

Forslag til overskuddsdisponering

Konsernets resultat fratrukket renter på hybridkapitalen og ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet 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 74 prosent av det disponerte resultatet. Resultat per egenkapitalbevis ble 16,88 kroner. Med bakgrunn i bankens solide kapitalisering, men også utsikter til lønnsom drift i tiden fremover foreslår styret et utbytte på 12,00 kroner per egenkapitalbevis. Dette gir en utdelingsgrad på 71 prosent. Bankens langsiktige utbyttepolitikk er å dele ut om lag 50 prosent av disponibelt overskudd.

Videre foreslår styret at det avsettes 860 millioner kroner i samfunnsutbytte. Av dette beløpet overføres 250 millioner kroner til allmenntilretteleggelse og 610 millioner kroner til Sparebankstiftelsen SMN.

Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 621 millioner kroner og 308 millioner kroner.

	2023	2022
Årsoverskudd konsern	3.688	2.785
Renter hybridkapital	-122	-60
Årsoverskudd konsern ekskl renter hybridkapital	3.566	2.725
Resultat i datterselskaper	-408	-479
Utbytte og konsernbidrag datterselskap	302	422
Resultatandel tilknyttede selskaper	-297	-443
Utbytte fra tilknyttede selskaper	391	224
Elimineringer konsern	2	-15
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	3.557	2.434
Overskuddsdisponering	2023	2022
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	3.557	2.434
Overført fond for urealiserte gevinster	-37	101
Årsoverskudd til disponering	3.520	2.535
Utbytte	1.730	840
Utjevningsfond	621	781
Grunnfondskapital	308	440
Samfunnsutbytte	860	474
Sum disponert	3.520	2.535

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 37 millioner kroner.

Samlet beløp til disponering er med dette 3.520 millioner kroner.

Etter disponering av resultatet for 2022 er egenkapitalbevisbrøken fortsatt 66,8 prosent.

Netto renteinntekter

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR var relativt stabile i fjerde kvartal. Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR var 4,72 prosent i fjerde kvartal, 0,07 prosentpoeng høyere enn i foregående kvartal. Banken økte rentene på utlån og innskudd med virkning fra 25. oktober og 28. november, og har varslet ytterligere en økning for privatkunder med virkning fra 9. mars 2024.

Netto renteinntekter ble 1.312 millioner (961 millioner) mot 1.191 millioner kroner i tredje kvartal. Stabile markedsrenter gjennom kvartalet og gjennomførte rentehevinger ga økte utlånsmarginer og lavere innskuddsmarginer. Rentenettoen i kvartalet inkluderer 59 millioner kroner knyttet til innfrielse av et engasjement tidligere kjøpt til underkurs. Uten denne engangseffekten økte netto renteinntekter med 5,3 prosent målt mot tredje kvartal og 30 prosent målt mot fjerde kvartal 2022.

Provisjons- og andre driftsinntekter

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

Netto provisjons- og andre inntekter (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Betalingstjenester	101	79	91
Kredittkort	14	16	15
Sparing og forvaltning	11	10	11
Forsikring	61	67	60
Garantiprovisjoner	16	15	25
Eiendomsmegling	98	110	94
Regnskapstjenester	152	138	127
Øvrige provisjoner	23	20	14
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	475	455	438
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	19	25	32
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	4
Sum provisjonsinntekter	498	484	473

Provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak økte med 20 millioner kroner fra foregående kvartal og 37 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2022. Det er spesielt inntekter fra betalingstjenester og regnskapstjenester som driver den gode utviklingen i provisjonsinntekter.

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

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter i fjerde kvartal ble 491 million kroner (minus 52 millioner).

Aksjegevinster på 472 millioner kroner inkluderer 414 millioner kroner knyttet til nedsalget i SpareBank 1 Markets. Øvrig aksjegevinst er knyttet til SpareBank 1 SMN Invest sin aksjeportefølje.

Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kurstap på 8 millioner kroner (kurstap på 55 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger økte med 7 millioner kroner fra foregående kvartal, til 27 millioner kroner (25 millioner).

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Gevinst/(tap) på aksjer	472	17	-23
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-8	47	-55
Gevinst/(tap) på valuta	27	20	25
Netto resultat fra finansielle instrumenter	491	83	-52

Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

SpareBank 1 SMN har en bred og veldiversifisert inntektsplattform. Konsernet tilbyr sine kunder et bredt produktspekter gjennom ulike produktselskaper som gir provisjonsinntekter og avkastning på investert kapital.

Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 90 millioner kroner (195 millioner) i kvartalet. I tredje kvartal var tilsvarende resultat minus 2 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)*	-51	-13	128
SpareBank 1 Boligkreditt (23,9 %)	30	5	-1
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %)	1	4	2
BN Bank (35,0 %)	73	64	54
SpareBank1 Markets (39,9 %)	19	-	-
SpareBank 1 Kreditt (19,2 %)	-3	-3	-0
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-8	-10	22
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	12	6	5
Andre selskaper	16	-55	-15
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	90	-2	195

*) SpareBank 1 Gruppen har implementert IFRS 17 fra 1.1.23, sammenligningstall er ikke omarbeidet, men det er gitt opplysninger om effekten i note 1.

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er et samarbeid mellom SpareBank 1-bankene. Alliansens hensikt er å tilby konkurransedyktige finansielle tjenester og produkter, samt utnytte stordriftsfordeler. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, som utvikler og leverer felles produkter og tjenester, og gjennom SpareBank 1 Gruppen som er eier av produktselskapene.

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 60 millioner kroner (518 millioner) i fjerde kvartal, hvorav SpareBank 1 SMNs andel av majoritetens resultat ble minus 51 millioner kroner (128 millioner). Minoritetens andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen knytter seg til resultatet i Fremtind Forsikring.

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

- **Fremtind Forsikring (65 prosent)** er et skade- og personforsikringsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk et resultat i fjerde kvartal på 912 millioner kroner (151 millioner) etter skatt. Økningen skyldes avkastning på netto investeringer på 904 millioner kroner og estimatendring i tapskomponent som ga inntektsføring på 177 millioner kroner.
- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenstepensjon, kollektive uføredkninger og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 60 millioner kroner (65 millioner) i fjerde kvartal.
- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i fjerde kvartal ble 22 millioner kroner (21 millioner).
- **Tilknyttede selskaper** i SpareBank 1 Gruppen bidro negativt med 85 millioner kroner (minus 41 millioner) til SpareBank 1 Gruppens resultat.
- **Kreditor (50 prosent)** er Norges største inkassoselskap, og er et tilknyttet selskap i SpareBank 1 Gruppen. Det ble i kvartalet foretatt nedskrivninger av aksjene i Kreditor med 769 millioner kroner.

SpareBank 1 Forvaltning leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice. SpareBank 1 SMNs resultatandel i fjerde kvartal ble 12 millioner kroner (5 millioner).

SpareBank 1 Boligkreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i boliglån for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 30 millioner kroner (minus 1 million) i fjerde kvartal.

SpareBank 1 Næringskreditt er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett med sikkerhet i lån til næringseiendom for å oppnå stabil finansiering med lave finansieringskostnader. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet ble 1 million kroner (2 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Kreditt tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i fjerde kvartal ble minus 3 millioner kroner (0 million).

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank ble 73 millioner kroner (54 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Markets er et ledende norsk verdipapirforetak. Selskapet tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner og tjenester innen corporate finance. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i SpareBank 1 Markets i desember 2023 ble 19 millioner kroner. Øvrig resultatandel fra SpareBank 1 Markets i fjerde kvartal er ført som resultatandel fra virksomhet holdt for salg.

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel ble minus 8 millioner kroner (22 millioner) i fjerde kvartal.

Andre selskaper

Resultatet på 16 millioner kroner i fjerde kvartal er drevet av 38 millioner kroner (0 millioner) i positivt bidrag fra utbyggingselskapet Grilstad Marina og negativt bidrag på 12 millioner kroner (minus 5 millioner) fra SpareBank 1 Mobilitet Holding samt minus 11 millioner kroner (minus 9 millioner) fra SpareBank 1 Utvikling.

Driftskostnader

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

Kostnadsandelen i morbank var 41 prosent i kvartalet (37 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 og Regnskapshuset var henholdsvis 107 (107) og 95 (85) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Personalkostnader	476	435	333
IT-kostnader	132	93	100
Markedsføring	21	24	24
Avskrivninger	47	43	33
Driftskostnader faste eiendommer	11	15	9
Kjøpte tjenester	71	62	53
Fusjonskostnader	18	14	22
Øvrige driftskostnader	90	56	73
Sum driftskostnader	866	741	646

Samlede kostnader i konsernet økte med 220 millioner kroner fra fjerde kvartal i 2022, hvorav 41 millioner kroner av økningen er i datterselskapene. Pris- og lønnsvekst samt oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset er hoveddriveren bak kostnadsveksten i datterselskapene.

I banken er kostnadsøkningen i kvartalet målt mot fjerde kvartal i fjor – i tillegg til lønns- og prisvekst – dels drevet av teknologiinvesteringer gjennom SpareBank 1 Utvikling og vekstinitiativ i utvalgte geografier, primært Trondheim, Oslo og Sunnmøre. Banken gjennomfører også en satsing innenfor kapitalrådgivning og private banking. Dette er tiltak som vil styrke bankens markedsposisjon og inntjening. I tillegg har kostnadene økt med inkludering av tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøres kostnadsbase, feiring av bankens 200-årsjubileum, samt juridisk bistand knyttet til rettssaken om underslagssaken.

Fra tredje til fjerde kvartal har kostnadene økt som følge av deler av satsingene nevnt over. I tillegg har kostnader ved jubileet, inkludert jubileumsgaver til konsernets ansatte, samt etterbetaling av lokalt lønnsoppgjør påvirket kostnadene i fjerde kvartal.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 20 millioner kroner i fjerde kvartal 2023.

Tap i kvartalet fordeler seg med minus 30 millioner kroner i trinn 1 og 2 og 50 million kroner i trinn 3. Tap i perioden utgjorde 0,03 prosent av totale utlån (0,04 prosent).

Tap (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Privatmarked i morbank	-2	1	19
Næringsliv i morbank	-25	27	-12
SpareBank 1 Finans	47	6	12
Sum tap	20	35	19

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 31. desember utgjør 995 millioner kroner (1.188 millioner).

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med henholdsvis 167.777 millioner (150.585 millioner) i Trinn 1 og 2 tilsvarende 99,12 prosent. Problemlån (Trinn 3) utgjør 2.085 millioner kroner (2.044 millioner) tilsvarende 0,88 prosent (0,97 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene

Forvaltningskapital 233 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per fjerde kvartal 2023 var 233 milliarder kroner (223 milliarder) og har økt med 10 milliarder, tilsvarende 4,2 prosent, siste 12 måneder. Forvaltningskapitalen har økt som følge av fusjon og utlånsvekst.

Per 31. desember 2023 er utlån på til sammen 66 milliarder kroner (59 milliarder) solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlånsvekst, inkluderer utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Utlån

Siste 12 måneder har brutto utlånsvolum økt med 25,1 milliarder kroner (15,9 milliarder), tilsvarende 11,9 prosent (8,1 prosent) og var 236,3 milliarder (211,2 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 0,9 prosent (1,1 prosent).

Utlån til privatmarkedskunder i banken økte med 1,3 milliarder kroner i kvartalet (2,0 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 0,8 prosent (1,4 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 13,1 prosent (7,1 prosent), hvorav fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre utgjør 8,3 prosentpoeng. Totale utlån til privatmarked i banken var 166,7 milliarder kroner (147,4 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal.

Utlån til næringslivssegmentet i banken økte med 0,6 milliarder kroner i kvartalet (nedgang på 0,2 milliarder), tilsvarende 1,0 prosent (minus 0,4 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 10,4 prosent (8,9 prosent), hvorav fusjonen utgjør 3,5 prosentpoeng. Totale utlån til næringsliv i banken var 57,2 milliarder (51,8) per 31. desember 2023.

SpareBank 1 Finans' brutto utlånsvolum var 12,6 milliarder kroner (12,1 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal 2023. Dette tilsvarer en vekst på 4,5 prosent siste 12 måneder.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte siste 12 måneder med 10,9 milliarder kroner (10,7 milliarder) til 132,9 milliarder (122,0 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 8,9 prosent (9,6 prosent). Vekst i fjerde kvartal minus 3,9 prosent (1,2 prosent).

Innskudd fra personmarkedet økte med 0,7 milliarder kroner i kvartalet (0,5 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 1,1 prosent (0,9 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 17,6 prosent (8,4 prosent), hvorav fusjonen utgjør 10,7 prosentpoeng. Totale innskudd fra personmarkedet var 64,6 milliarder (54,9) ved utgangen av fjerde kvartal.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken ble redusert med 7,0 milliarder kroner i kvartalet (økning på 0,3 milliarder), tilsvarende minus 10,0 prosent (vekst på 0,4 prosent). Nedgangen skyldes tiltagende konkurranse på innskudd fra offentlig sektor. Innskuddsvekst siste 12 måneder var 0,1 prosent (5,5 prosent). Korrigert for fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre ville innskuddsveksten i næringslivssegmentet i banken vært minus 6,8 prosent. Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 63,0 milliarder kroner (62,9 milliarder) per 31. desember 2023.

Privatmarked oppnådde et resultat før skatt på 423 millioner kroner i fjerde kvartal 2023 (371 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 16,3 prosent (16,2), en reduksjon på 2,7 prosentpoeng fra tredje kvartal. Privatmarkedsporteføljen består av lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Netto renteinntekter	626	632	476
Netto provisjons- og andre inntekter	167	165	176
Sum inntekter	794	797	651
Sum driftskostnader	373	315	253
Resultat før tap	421	482	398
Tap på utlån, garantier m.v.	-2	1	27
Resultat før skatt	423	481	371
Balanse			
Utlån til kunder	166.713	165.454	147.426
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-64.892	-63.873	-57.134
Innskudd fra og gjeld til kunder	64.601	63.878	54.930
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	16,3 %	18,9 %	16,2 %
Utlånsmargin	0,68 %	0,33 %	0,39 %
Innskuddsmargin	2,14 %	2,58 %	2,19 %

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

Utlånsveksten i kvartalet var 0,8 prosent og innskuddsveksten 1,1 prosent. Tilsvarende tall i fjerde kvartal 2022 var henholdsvis 1,4 og 0,9 prosent.

Det ble gjennomført to generelle renteøkninger på utlån og innskudd i løpet av kvartalet, med ytterligere en varslet renteøkning i første kvartal 2024.

Sammenlignet med tredje kvartal er det økte inntekter fra betalingsområdet. Reduserte utlånsmarginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt gir en nedgang i netto provisjons- og andre inntekter målt mot tilsvarende periode i fjor.

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

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

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

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Resultat før skatt ble minus 7 million kroner (minus 6 millioner) i fjerde kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Sum inntekter	99	110	93
Sum driftskostnader	106	111	100
Resultat før skatt (mill. kr)	-7	-1	-6
Resultatmargin	-7 %	-1 %	-7 %

Økte boliglånsrenter har dempet aktiviteten i boligmarkedet og salgsvolumet er noe ned fra fjoråret. EiendomsMegler 1 Midt-Norge tar markedsandeler og kompensere med dette noe for fall i salgsvolumet. Økte inntekter per salg gir økt omsetning sammenlignet med samme kvartal i fjor.

Antall salg i fjerde kvartal ble 1.394 (1.484) og antall nye oppdrag ble 1.310 (1.307). Selskapets markedsandel er per 31. desember 37,3 prosent, opp fra 36,5 prosent samme periode i fjor.

Næringsliv oppnådde et resultat før skatt på 606 millioner kroner (443 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 33,1 prosent (26,0 prosent).

Resultatregnskap (mill. kr)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Netto renteinntekter	659	537	458
Netto provisjons- og andre inntekter	90	77	85
Sum inntekter	749	614	544
Sum driftskostnader	168	135	119
Resultat før tap	581	480	425
Tap på utlån, garantier m.v.	-25	27	-19
Resultat før skatt	606	452	443
Balanse			
Utlån til kunder	57.191	56.605	51.822
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.576	-1.503	-1.481
Innskudd fra og gjeld til kunder	62.988	70.011	62.920
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*	33,1 %	24,3 %	26,0 %
Utlånsmargin	2,85 %	2,33 %	2,23 %
Innskuddsmargin	0,63 %	0,60 %	0,47 %

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

Næringslivsdivisjonens utlånsvolum økte med 1,0 prosent i fjerde kvartal (reduksjon på 0,4 prosent) og innskuddsvolumet ble redusert med 10,0 prosent (økning på 0,4 prosent). Nedgangen skyldes tiltagende konkurranse på innskudd fra offentlig sektor.

Effektivering av renteendringer og inntektsføring av ikke-inntektsførte renter på et engasjement kjøpt til underkurs ga økt utlånsmargin i kvartalet. Justert for engangseffekten på 59 millioner kroner var gjennomsnittlig utlånsmargin mot nibor 2,45 % i kvartalet. Endring i porteføljesammensetning ga positiv marginutvikling på innskudd.

Økte markedsrenter og endret porteføljesammensetning i kvartalet reduserte utlånsmarginen og økte innskuddsmarginen. For kunder med utlåns- og innskuddsprodukter som ikke er knyttet til interbankrenter ble det gjennomført en generell renteøkning i fjerde kvartal, med ytterligere en varslet renteøkning i første kvartal 2024.

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

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

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 8 millioner kroner (20 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Sum inntekter	167	153	139
Sum driftskostnader	159	141	119
Resultat før skatt (mill. kr)	8	11	20
Resultatmargin	5 %	7 %	15 %

Driftsinntektene økte med 28 millioner kroner fra fjerde kvartal i 2022, drevet av økte inntekter fra rådgivning og regnskap. Kostnadsøkningen er i all hovedsak drevet av økte personalkostnader grunnet lønnsvekst og oppkjøp.

Det er investert betydelig i utvikling av selskapets konkurransekraft. Dette gir resultater, og omfatter styrket rådgiverkompetanse og kapasitet, økt satsing på digitalisering og nye inntektsstrømmer. Skybaserte løsninger som gir forenkling for selskapet, samt økt innsikt og prosessforbedring for kunden står sentralt. Dette har gitt økt organisk kundevekst og styrket lojalitet hos eksisterende kunder.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder. Sparebank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 12 millioner kroner (51 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Sum inntekter	85	40	87
Sum driftskostnader	26	31	25
Tap på utlån, garantier m.v.	47	6	11
Resultat før skatt (mill. kr)	12	3	51

De siste årene har selskapet utviklet nye distribusjonskanaler med et spesielt fokus på bilforhandlerkanalen. Over 20 prosent av salgspantlån til privatkunder kommer nå direkte fra bilforhandlere. SpareBank 1 Finans Midt-Norge har en markedsandel på salgspantlån på om lag 10 prosent i fylkene hvor eierbanker er representert.

Selskapet har tatt en større tapsavsetning på et næringsengasjement i kvartalet. Øvrige tap er i henhold til normal markedsutvikling.

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer og andeler i regionale vekstselskaper og fond. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned over tid. Selskapets portefølje er verdt 608 millioner kroner (584 millioner) per 31. desember 2023.

Selskapet hadde et resultat før skatt i fjerde kvartal 2023 på 66 millioner kroner (minus 21 millioner kroner). Resultatet i fjerde kvartal kommer fra resultatandeler i utbyggingsselskapet Grilstad Marina og verdiøkning i aksjeporteføljen.

Per 31. desember 2023

Godt resultat

SpareBank 1 SMN oppnådde et resultat på 3.688 millioner kroner (2.785 millioner), og en egenkapitalavkastning på 14,4 prosent (12,3 prosent). Resultatet for 2023 er høyere enn i 2022 primært som følge av økte netto renteinntekter og gevinst fra nedsalget i SpareBank 1 Markets.

Netto renteinntekter ble 4.632 millioner kroner (3.339 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 4,50 prosent i desember 2023. Ved utgangen av fjerde kvartal 2022 var styringsrenten 2,75 prosent. Dette har gitt en betydelig økning i bankenes finansieringskostnader. Banken har gjennomført generelle renteøkninger på utlån og innskudd i tråd med Norges Banks hevinger. Det er varslet ytterligere en renteheving som får effekt i første kvartal 2024. Utlånsmarginene i privatmarkedet har blitt svekket samtidig som innskuddsmarginene er styrket sammenlignet med 2022, og forrentningen på bankens egenkapital har økt.

Utlånsveksten i konsernet var 11,9 prosent (8,1 prosent) i 2023. Vekst i utlån til privatmarkedssegmentet i banken var 13,1 prosent (7,1 prosent). Utlån til næringslivskunder i banken økte med 10,4 prosent (8,9 prosent).

Innskudd økte med 8,9 prosent (9,6 prosent). Innskuddene fra personmarkedet økte med 17,6 prosent (8,4 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 0,1 prosent (5,5 prosent).

Netto provisjonsinntekter ble 2.084 millioner kroner (2.042 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester er økt med 97 millioner målt mot 2022. Samtidig er inntekter fra forsikringsprodukter og eiendomsmegling økt. Netto provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene er økt med 145 millioner fra 2022. Lavere marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt har redusert provisjoner fra kredittforetaket med 101 millioner kroner.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 297 millioner kroner (442 millioner). Svakere resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen og negativt resultat i SpareBank 1 Mobilitet Holding er hovedforklaringen til nedgangen. Netto resultat fra finansielle instrumenter økte fra minus 94 millioner kroner i 2022 til 476 millioner kroner i 2023. Økningen er drevet av nedsalget av SpareBank 1 Markets, som ga en gevinst på 414 millioner kroner i fjerde kvartal 2023.

Konsernets driftskostnader ble 3.017 millioner (2.443 millioner). Kostnadene påvirkes av lønns- og prisvekst samt fusjonskostnader og kostnadsføring av operasjonelt tap på 51 millioner kroner i første kvartal. Kostnadsprosenten, målt ved kostnader som andel av netto renteinntekter og provisjonsinntekter ble 37,7 prosent (37,2) i banken.

Per 31. desember er det tap på utlån på 14 millioner kroner (netto inngang på 7 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder er det tap på 6 millioner kroner i 2023 (netto inngang på 55 millioner kroner). Tilsvarende tall for personmarkeds kunder er tap på 8 millioner kroner (44 millioner).

God finansiering og likviditet

Sentralbankene i flere land hevet styringsrentene, men kredittpåslagene har falt noe gjennom kvartalet. SpareBank 1 SMN har god likviditet og tilgang til finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer bankens overlevelse i tolv måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon. LCR er beregnet til 175 prosent per 31. desember 2023 (239 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 31. desember 2023 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 56 prosent (58 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 89 prosent (90 prosent) per 31. desember 2023.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 66 milliarder kroner (59 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. desember 2023.

Det er i tredje kvartal utstedt MREL-finansiering på 700 millioner kroner. SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av fjerde kvartal 12,4 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (MREL) og tilfredsstiller kravene til MREL ved utgangen av 2023.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2023 ble 18,8 prosent (18,9 prosent) mot 19,7 prosent per 30. september 2023.

SpareBank 1 SMN mottok i fjerde kvartal nytt pilar 2-krav. Kravet ble redusert til 1,7 prosentpoeng og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital. Som følge av endringen er konsernets langsiktige kapitalmål for ren kjernekapitaldekning endret til 16,3 prosent, inkludert Pilar 2-guidance. Banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet. Det midlertidige tillegget på 0,7 prosent er ikke inkludert i bankens langsiktige kapitalmål.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,2 prosent (7,1 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 5 for detaljer.

Bærekraft

Konsernets strategier og målsettinger ligger fast, og arbeidet med å engasjere kunder og samarbeidspartnere gjennom rådgivning, overgangsplaner og produktutvikling vil styrkes framover. SpareBank 1 SMN har i løpet av kvartalet startet forberedelsene til oppdatering av den doble vesentlighetsanalysen. Dette arbeidet vil følge kravene i det nye direktivet om bærekraftsrapportering (CSRD), og vil involvere et bredt spekter av våre interessenter. Arbeidet vil pågå i første halvdel av 2024.

Oppdatering av rammeverket for grønne obligasjoner ble gjennomført i fjerde kvartal og ferdigstilt i januar 2024, med Sustainalytics som SPO (Second party opinion). Ved årsskifte var 87 prosent av næringslivsporteføljens utlån over 10 millioner kroner klassifisert i henhold til ESG-modellen. Det er også etablert et forprosjekt for grønn omstilling i SpareBank 1 alliansen som skal ivareta både kunde- og rådgiverperspektivet gjennom sentrale deler av verdikjeden i bedriftsmarkedet (distribusjon, marked, produkt, rådgivning og verktøy). Arbeidet med overgangsplaner for både Næringsliv og Privatmarked pågår.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. desember 2023 var 120,48 kroner (109,86) og resultatet per egenkapitalbevis i 2023 ble 16,88 kroner (12,82).

Pris/Inntjening var 8,40 (9,94) og pris/bok 1,18 (1,16).

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et meget godt resultat i 2023 med sterk lønnsomhet og soliditet. Driftsresultatet ble tilfredsstillende samtidig som gevinst fra nedsalget i SpareBank 1 Markets styrket egenkapitalavkastningen.

Ved inngangen til 2024 er det fortsatt usikkerhet i økonomien med redusert kjøpekraft hos husholdningene og avtagende kredittvekst. Inflasjonen ligger fortsatt over målsatt nivå, selv om veksten har avtatt. Norges Bank økte styringsrenten til 4,50 prosent på rentemøtet i desember, og rentetoppen kan være nådd. Videre utvikling i rentene vil uansett være avhengig av den økonomiske utviklingen. Det er fortsatt lav arbeidsledighet i Midt-Norge, men det har vært en svak økning i ledigheten gjennom 2023 og Norges Banks regionale nettverksundersøkelser viser en negativ trend for landsdelen.

SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast. Vekstambisjonen skal realiseres gjennom initiativ i utvalgte geografier og bransjer. Arbeidet med styrking av synergier innen konsernets forretningsområder fortsetter, og satsing på innskudd og sparing forsterkes. Samtidig ser styret vekstmuligheter gjennom pågående strukturendringer i norsk finansnæring. Investeringer i teknologiutvikling og kompetanse reflekteres i bankens kostnadsvekst i 2023. Det forventes at effekter av satsingene vil styrke inntjening, konsernets markedsposisjon og effektivitet i 2024 og årene fremover. Gjennom 2024 vil kostnadsutviklingen i konsernet ha et særskilt fokus.

Risikobildet i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje til næringslivet er tilfredsstillende, selv om høyere renter og prisvekst har økt usikkerheten særlig innenfor næringseiendom, bygg og anlegg og varehandel. Antall konkurser i regionen øker, men er fortsatt på lavere nivå enn før pandemien. Deler av næringslivet driver godt og banken har ikke observert økning i mislighold innenfor næringslivsporteføljens. Det er så langt få indikasjoner på forverring av kredittkvaliteten i bankens portefølje, noe som reflekteres i fortsatt lave tap.

Med bakgrunn i endringer i regulatoriske krav fastsatt av Finanstilsynet i november 2023 er konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning redusert fra 17,2 prosent til 16,3 prosent med virkning fra fjerde kvartal 2023.

Konsernets langsiktige utbyttepolitikk om at om lag halvparten av overskuddet utbetales som utbytte ligger fast. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, utsikter for lønnsom vekst og strategiske planer. Styret vil foreslå overfor bankens representantskap et rekordstort utbytte på 12,00 kroner per egenkapitalbevis (6,50 kroner) som er 74 prosent av resultatet, og 860 millioner kroner (474 millioner) som samfunnsutbytte. Størrelsen på utbytte for 2023 må ses i lys av konsernets soliditet, som ved utgangen av fjerde kvartal fortsatt er godt over regulatoriske krav og konsernets langsiktige mål.

SpareBank 1 SMN skal være blant de best presterende i Norden og konsernets overordnede finansielle mål er å levere en avkastning på egenkapitalen på 13 prosent over tid. Konsernets strategi ligger fast, og fokuset er på gjennomføring og realisering av effekter. Styret er fornøyd med oppnådde resultater i 2023. Konsernet er godt rustet for å styrke markedsposisjonen med en effektiv distribusjon av produkter og tjenester. Styret forventer at også 2024 blir et godt år for konsernet.

Trondheim, 7. februar 2024
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Tonje Eskeland Foss

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Inge Lindseth
Ansattererepresentant

Christina Straub
Ansattererepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
4. kvartal		Januar - Desember		(mill. kr)	Note	Januar - Desember		4. kvartal	
2022	2023	2022	2023			2023	2022	2023	2022
1.740	2.729	5.128	9.219	Renteinntekter effektiv rentes metode		9.721	5.596	2.847	1.864
273	418	724	1.548	Andre renteinntekter		1.542	720	416	272
1.170	1.948	2.972	6.622	Rentekostnader		6.631	2.977	1.951	1.175
843	1.199	2.880	4.144	Netto renteinntekter	11	4.632	3.339	1.312	961
282	272	1.192	1.117	Provisjonsinntekter		1.370	1.446	325	340
25	25	90	114	Provisjonskostnader		199	186	40	45
19	17	55	73	Andre driftsinntekter		913	781	213	178
276	263	1.156	1.076	Netto provisjons- og andre inntekter	12	2.084	2.042	498	473
93	82	677	711	Utbytte		26	33	-10	19
-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	4	297	442	90	195
-31	447	-123	464	Netto resultat fra finansielle instrumenter	14	476	-94	491	-52
63	529	554	1.176	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		799	380	571	163
1.182	1.991	4.590	6.396	Sum inntekter		7.515	5.760	2.382	1.597
155	258	661	849	Personalkostnader		1.691	1.406	476	333
261	336	841	1.121	Andre driftskostnader	13	1.326	1.038	390	314
416	595	1.502	1.969	Sum driftskostnader		3.017	2.443	866	646
766	1.396	3.088	4.426	Resultat før tap		4.498	3.317	1.517	951
8	-27	-37	-72	Tap på utlån, garantier m.v.	7, 8	14	-7	20	19
758	1.423	3.125	4.498	Resultat før skatt	4	4.484	3.324	1.496	932
194	228	631	820	Skattekostnad		904	718	262	210
0	0	0	0	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2, 4	108	179	12	46
565	1.195	2.494	3.678	Periodens resultat		3.688	2.785	1.247	768
16	38	60	122	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		125	63	40	17
351	773	1.557	2.376	Egenkapitalbevisiernes andel av periodens resultat		2.331	1.658	809	456
198	384	877	1.181	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		1.159	934	402	257
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		74	130	-4	37
565	1.195	2.494	3.678	Periodens resultat		3.688	2.785	1.247	768
				Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	20	16,88	12,82	5,62	3,53

Totalresultat

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2022	2023	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2023	2022
565	1.195	2.494	3.678	Periodens resultat	3.688	2.785	1.247	768
				Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
7	-27	177	-27	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-27	177	-27	7
-2	7	-44	7	Skatt på estimatavvik pensjon	7	-44	7	-2
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	6	4	4	-3
5	-20	133	-20	Sum	-14	137	-16	2
				Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-
6	-12	9	-5	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-5	9	-12	6
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-140	113	-92	-121
-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-
6	-12	9	-5	Sum	-145	122	-104	-115
11	-32	142	-25	Sum andre inntekter og kostnader	-158	259	-120	-113
576	1.163	2.636	3.653	Totalresultat	3.530	3.044	1.127	655
16	38	60	122	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	125	63	40	17
358	751	1.647	2.359	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens totalresultat	2.225	1.823	729	384
202	374	929	1.173	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	1.106	1.028	362	217
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	74	130	-4	37
576	1.163	2.636	3.653	Totalresultat	3.530	3.044	1.127	655

Balanse

Morbank		(mill. kr)	Note	Konsern	
31.12.22	31.12.23			31.12.23	31.12.22
1.171	1.172	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.172	1.171
21.972	19.241	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8.746	11.663
139.550	156.464	Netto utlån til kunder	6	168.955	151.549
38.072	34.163	Sertifikater og obligasjoner	18	34.163	38.073
6.804	6.659	Derivater	18	6.659	6.804
417	731	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	18	1.137	840
5.063	6.270	Investering i eierinteresser		8.695	8.075
2.379	2.090	Investering i konsernselskaper		-	-
98	98	Virksomhet holdt for salg	2	112	1.919
467	812	Immaterielle eiendeler		1.228	663
2.092	1.321	Øvrige eiendeler	15	1.849	2.555
218.085	229.020	Eiendeler		232.717	223.312
14.636	13.160	Innskudd fra kredittinstitusjoner		13.160	14.636
122.699	133.462	Innskudd fra og gjeld til kunder	10	132.888	122.010
47.474	45.830	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	45.830	47.474
8.307	6.989	Derivater	18	6.989	8.307
2.067	2.262	Annen gjeld	16	3.005	2.725
-	-	Virksomhet holdt for salg	2	1	1.093
2.015	2.169	Ansvarlig lånekapital	17	2.247	2.058
197.199	203.871	Sum gjeld		204.120	198.303
2.597	2.884	Eierandelskapital		2.884	2.597
-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-0	-11
895	2.422	Overkursfond		2.409	895
7.877	8.482	Utjevningsfond		8.482	7.828
840	1.730	Avsatt utbytte		1.730	840
474	860	Avsatt gaver		860	474
6.408	6.865	Grunnfondskapital		6.865	6.408
70	106	Fond for urealiserte gevinster		106	70
-0	0	Annen egenkapital		2.690	3.142
1.726	1.800	Hybridkapital		1.903	1.769
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		666	997
20.887	25.150	Sum egenkapital		28.597	25.009
218.085	229.020	Gjeld og egenkapital		232.717	223.312

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
2022	2023 (mill. kr)		2023	2022
2.494	3.678	Resultat etter skatt	3.688	2.785
77	111	+ Av- og nedskrivninger	153	117
-37	-72	+ Tap på utlån/garantier	14	-7
-324	-413	Inntekter fra tilknyttede selskaper og felleskontroller virksomhet	-297	-443
-2.420	1.924	Andre justeringer	1.958	-2.436
-210	5.228	Tilført fra årets virksomhet	5.516	16
-4.626	1.035	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	1.000	-4.193
5.155	-1.289	Økning/(reduksjon) annen gjeld	-2.287	5.136
-3.739	-6.502	Reduksjon/(økning) utlån	-7.080	-5.643
-8.782	4.333	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	4.519	-6.959
10.672	769	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	885	10.724
294	-1.485	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-1.485	-429
-7.310	4.115	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	4.115	-7.311
-8.546	6.204	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	5.184	-8.658
	35	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon	35	-
-71	-60	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-95	-89
-18	-	Salg bygninger/driftsmidler	-	276
-5	-69	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	79	6
324	413	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	413	324
6	100	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	100	6
-479	-190	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-198	-492
813	1.424	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	2.319	849
-835	1.487	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-1.509	-846
-265	166	B) Netto likviditetsendring investeringer	1.145	33
1.000	750	Økning i ansvarlig lånekapital	784	1.000
-750	-750	Reduksjon i ansvarlig lånekapital	-750	-750
-0	-	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-	-21
-	2	Innbetalinger knyttet til eierandelskapital	72	-
-970	-840	Utbetalt utbytte	-840	-970
-	-	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-121	-162
-547	-474	Gaveutdeling	-474	-547
476	416	Ny hybridkapital	478	476
0	-342	Tilbakebetaling hybridkapital	-342	0
-60	-122	Betalte renter hybridkapital	-125	-63
16.194	5.280	Økning annen langsiktig gjeld	5.280	16.194
-6.613	-10.291	Reduksjon annen langsiktig gjeld	-10.291	-6.613
8.729	-6.370	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-6.329	8.544
-81	1	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	1	-81
1.252	1.171	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.171	1.252
1.171	1.172	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1.172	1.171
-81	1	Endring	1	-81

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 1.1.22	2.597	895	5.918	7.007	1.517	171	-	1.250	19.356
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	-	60	2.494
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	133	-	133
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	142	-	142
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	142	60	2.636
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	476
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-60	-60
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-142	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	0	-	50	88	-1.517	-	-142	416	-1.105
Egenkapital per 31.12.22	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Egenkapital per 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	27	122	3.678
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	3	122	3.653
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	416	416
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-342	-342
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	2
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158						1.972
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	287	1.526	158	3	-1.314	-	-3	-48	610
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	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	IKE ¹⁾	
Egenkapital per 31.12.21	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.896	1.293	989	23.241
Implementeringseffekt IFRS 17 i SpareBank 1 Gruppen ³⁾							-234			-234
Egenkapital per 1.1.22	2.588	895	5.918	6.974	1.517	171	2.662	1.293	989	23.007
Periodens resultat	-	-	440	781	1.314	-101	158	63	130	2.785
Utvistede 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 utvistede resultatposter	-	-	-	-	-	-	259	-	-	259
Totalresultat for perioden	-	-	440	781	1.314	-101	417	63	130	3.044
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-970	-	-	-	-	-970
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-547	-	-	-	-	-547
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	476	-	476
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-63	-	-63
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	-2	-	-	-16	-	-	-2	-	-	-21
Andre egenkapitalføringer	-	-	50	88	-	-	-149	-	-	-11
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	13	-	-	13
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Sum transaksjoner med eierne	-2	-	50	72	-1.517	-	-138	413	-122	-1.244
Egenkapital per 31.12.22	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807

¹⁾ IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

³⁾ Prinsippendringen som følge av implementering av IFRS 17 er beskrevet i Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsern	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 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	-40	125	74	3.688
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-133	-	-	-133
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-158	-	-	-158
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	-198	125	74	3.530
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	519	-	519
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-385	-	-385
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-125	-	-125
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	-	2
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	11	-	-	49	-	-	10	-	-	70
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.513	158						-93	1.866
Utgang datterselskap SB1 Markets							110			110
Andre egenkapitalføringer							-3			-3
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-169	-		-169
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-		-	-312	-312
Sum transaksjoner med eierne	298	1.513	158	52	-1.314	-	-52	10	-405	260
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.409	6.865	8.482	2.591	106	2.690	1.903	666	28.597

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	29
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	30
Note 3 - Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre 2. mai 2023	34
Note 4 - Segmentrapportering	36
Note 5 - Kapitaldekning	37
Note 6 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	39
Note 7 - Tap på utlån og garantier	40
Note 8 - Tapsavsetning på utlån og garantier	41
Note 9 - Brutto utlån	45
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	46
Note 11 - Netto renteinntekter	47
Note 12 - Netto provisjons- og andre inntekter	48
Note 13 - Andre driftskostnader	49
Note 14 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	50
Note 15 - Øvrige eiendeler	51
Note 16 - Annen gjeld	52
Note 17 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	53
Note 18 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	54
Note 19 - Likviditetsrisiko	57
Note 20 - Resultat per egenkapitalbevis	58
Note 21 - Proforma resultater fra kvartalsregnskapene	59

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

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

IFRS 17 Forsikringskontrakter

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

- Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.
- En kontraktmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.
- Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

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

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

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

IFRS 17 effekter for SMN	mill. kr
Implementering IFRS 17/IFRS 9 per 1. januar 2022	-234
Korrigert resultat for 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
Implementeringseffekt på egenkapital per 1. januar 2023	-202
Korreksjon av sammenligningstall	Per 31. Desember 2022
SMN sin andel av resultat fra SpareBank 1 Gruppen	175
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	24
Korrigert SMN sin andel resultat fra SpareBank 1 Gruppen	199

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 2022.

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

Ytelsesordningen ble besluttet avviklet 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 2023:

Økonomiske forutsetninger	31.12.22	1.1.23	31.12.23
Diskonteringssats	3,00 %	3,00 %	3,20 %
Avkastning	3,00 %	3,00 %	3,20 %
Lønnsregulering	3,25 %	3,25 %	3,25 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %	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 IB	-240	6	-234
Korrigerings mot EK IB	0	0	0
Korrigerings mot EK UB	26	0	27
Netto pensjonskostnad	-7	0	-7
Foretakets tilskudd	0		0
Utbetalinger over drift	-	-3	-3
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.23	-221	4	-217

Finansiell status konsern (mill. kr)	31.12.23	31.12.22
Pensjonsforpliktelse	558	577
Verdi av pensjonsmidler	-776	-812
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-217	-235
Arbeidsgiveravgift	1	1
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-217	-234

Pensjonskostnad konsern (mill.kr)	31.12.23	31.12.22
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	-	0
Renter	-7	-1
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-7	-1
Arbeidsgiveravgift	0	0
Innskuddspensjon og AFP	124	99
Periodens pensjonskostnad	117	98

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 39,9 % og SpareBank1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er nå godkjent av Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er gjennomført i desember 2023.

Resultat fra SpareBank1 Markets er omklassifisert som følger:

Resultatregnskap (mill. kr)	Fjerde kvartal 2023	Fjerde kvartal 2022	2023	2022
Netto renteinntekter	-1	2	-8	8
Netto provisjons- og andre inntekter	-10	-162	-352	-515
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-111	-46	-342	-273
Sum inntekter	-122	-207	-702	-780
Sum driftskostnader	-107	-163	-577	-574
Resultat før skatt	-15	-61	-125	-206
Skatt	2	15	18	27
Resultat virksomhet holdt for salg	12	46	108	179

Resultatet for fjerde kvartal 2023 gjelder perioden frem til gjennomføring av transaksjonen i desember 2023. Etter gjennomføring er resultatet fra SpareBank 1 Markets behandlet som et tilknyttet selskap.

Januar-Desember 2023 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	112	1	15	11	1	100 %
SpareBank 1 Markets			702	595	108	67 %
Sum Holdt for salg	112	1	717	609	108	

Tap på utlån og garantier

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

I andre kvartal 2023 ble det for første gang anvendt en oppgradert tapsmodell som gir forslag til sentrale forutsetninger ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. I tredje kvartal er parametere rekalkulert som følge av oppdatert misligholdsinformasjon fra 2022 og optimalisering av parametersettingen. Alt annet like fører det til et noe lavere nedskrivingsnivå. Samtidig er modellen revidert siden forrige kvartal og endringer som følge av dette medfører et noe høyere nedskrivingsnivå. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for sikkerhetsobjekter i ulike bransjer. Med SMNs forutsetninger i den oppdaterte modellen blir nedskrivningene i større grad enn tidligere allokert mot bransjer med stor rentebærende gjeld slik som eiendom, skipsfart og fiskeri. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling på boligeiendom i basisscenarioet. I fjerde kvartal ble ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/23. Sammenlignet med tredje kvartal var både renteforventningene og estimatet for arbeidsledighet senket og det fører til lavere nedskrivingsnivå i basis scenarioet. For lavt scenario ble det i 4. kvartal benyttet samme forutsetninger som i Finanstilsynets stressscenario fra Finansielt Utsyn juni 2023. Dette scenarioet innebærer en lavere rentebane og et lavere nivå for arbeidsledighet enn i våre tidligere lave scenarioer og trekker også i retning av et lavere nedskrivingsnivå. Bransjen bygg og anlegg er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko og kunder innenfor denne bransjen er derfor som forrige kvartal klassifisert i trinn 2 eller 3.

I 2022 ble sannsynligheten for lavt scenario for bedriftsmarked ekskl. offshore økt av flere grunner - økt makroøkonomisk usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser, utfordringer i forsyningskjedene og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå. Framtidige tapsforventninger ble økt både i 2022 og i første kvartal 2023 ved at PD og LGD baner for både personmarked og bedriftsmarked ekskl. offshore ble hevet i basisscenarioet. Banken har fokusert på forventede langsiktige effekter av et høyere rentenivå og svakere økonomisk vekst. For offshore porteføljen ble det i løpet av 2022 som følge av vesentlig bedring i marked og markedsutsikter lagt til grunn økte inntjeningsforutsetninger i simuleringene og vekt for lavt scenario ble redusert for supply og subsea. Fra første kvartal 2023 er modellnedskrivningene for offshoreporteføljen beregnet med de samme forutsetningene som for bedriftsmarkedet for øvrig. Forventet kredittap (ECL) per 31. desember 2023 ble beregnet som en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 10 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (80/10/10 pst). Dette trekker i retning av et lavere nedskrivingsnivå sammenlignet med forrige kvartal der vektene var 75/15/10 for BM og 70/15/15 for PM.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2023 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 8. Nedskrivningene øker i deler av næringslivs- og personmarkedsporteføljen som følge av at vesentlig økt rentenivå og inflasjon forventes å øke fremtidige nivå for PD og LGD. Endringene i scenariovektning omtalt over reduserer nedskrivningene. Samlet utgjør dette 4 millioner kroner for banken og 29 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2023 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), Bedriftsmarked (BM), 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 scenariovektning samt en alternativ scenariovektning med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 2023 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 108 millioner kroner for morbanken og 126 millioner kroner for konsernet.

	BM	PM	Landbruk	Sum morbank	SB 1 Finans MN, BM	SB 1 Finans MN, PM	Sum konsern
ECL i forventet scenario	624	85	68	777	39	21	838
ECL i nedsidescenariet	1.366	253	243	1.862	158	82	2.102
ECL i oppsidescenariet	376	44	32	452	18	12	482
ECL med anvendt scenarievekting 80/10/10	673	98	82	853	49	26	928
ECL med alternativ scenarievekting 70/20/10	748	115	99	962	61	32	1.055
Endring ECL ved alternativ vekting	74	17	18	108	12	6	126

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 60 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenarievekting gir om lag 10 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Antall	Kurs (NOK)	Vederlag (mill. kr.)
Eierandelskapital - Sparebank 1 Søre Sunnmøre	1.407.923	103	146
Eierandelskapital - Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	103	1.341
Sum vederlag	14.379.147		1.486

Virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Balanseført verdi 30.04.23	Mer/mindre verdier	Virkelig verdi 02.05.2023
<i>(tall i mnok)</i>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	35	-	35
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.602	-	1.602
Netto utlån til kunder	10.345	20	10.365
Sertifikater og obligasjoner	206	-	206
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	566	23	589
Investering i eierinteresser	163	107	270
Utsatt skattefordel	2	-	2
Varige driftsmidler	48	15	63
Øvrige eiendeler	43	-	43
Immatrielle eiendeler (kunderelasjoner)	-	133	133
Sum eiendeler	13.009	299	13.307
Innskudd fra kredittinstitusjoner	9	-	9
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.994	-	9.994
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.240	-	1.240
Utsatt skatt	-	42	42
Annen gjeld	52	-	52
Avsetning til forpliktelser	19	-	19
Ansvarlig lånekapital	150	-	150
Sum gjeld	11.463	42	11.505
Hybridkapital	50		50
Netto eiendeler	1.496		1.753
Goodwill			219
Beregnet egenkapital basert på sluttkurs 2. mai 2023 137,1 kr og bytteforhold 93,4% SpareBank 1 SMN og 6,6% SpareBank 1 Søre Sunnmøre			1.971

Note 4 - Segmentrapportering

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

Konsern Januar - Desember 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnsmøre og Fjordane	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	1.824	1.335	598	2	490	3	-	380	4.632
Renter av anvendt kapital	328	195	112	-	-	-	-	-634	-
Sum renteinntekter	2.151	1.530	709	2	490	3	-	-254	4.632
Netto provisjons- og andre inntekter	652	234	110	432	-97	550	-	203	2.084
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	6	7	1	-82	-	379	488	799
Sum inntekter	2.804	1.770	826	435	311	553	379	437	7.515
Sum driftskostnader	1.078	407	315	395	115	453		256	3.017
Resultat før tap	1.726	1.363	512	40	196	100	379	181	4.498
Tap på utlån, garantier m.v.	1	45	-118	-	86	-	-	-0	14
Resultat før skatt	1.725	1.318	629	40	111	100	379	181	4.484
Ek-avkastning *)	18,1 %	24,2 %	18,0 %						13,0 %

Konsern Januar- Desember 2022

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

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

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	Januar - Desember	
	2023	2022
SpareBank 1 Gruppen	-34	175
SpareBank 1 Boligkreditt	98	1
SpareBank 1 Næringskreditt	10	3
BN Bank	257	203
SpareBank1 Markets	19	
SpareBank 1 Kreditt	-13	9
SpareBank 1 Betaling	-37	13
SpareBank 1 Forvaltning	35	33
Andre selskaper	46	29
Sum avkastning på eierinteresser	379	466
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-82	-23
Sum netto avkastning på eierinteresser	297	442

Note 5 - Kapitaldekning

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

Per 31. desember 2023 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 14,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN. Fra 31. desember 2023 er dette kravet 1,7 prosent og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent. I tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantessikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. desember 2023 er det i morbank 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 2023 er den reelle satsen for konsern 4,3 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 2023 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
20.887	25.150	Sum balanseført egenkapital	28.597	25.009
-1.726	-1.800	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.903	-1.769
-467	-812	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.625	-947
-1.314	-2.591	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-2.591	-1.314
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-666	-997
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	679	784
-	-	Periodens resultat	-	-
-	-	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (50 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	-	-
-72	-53	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-72	-89
-194	-412	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-546	-279
-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-4	-4
-281	-350	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-278	-619
16.833	19.131	Sum ren kjernekapital	21.589	19.776
1.726	1.800	Fondsobligasjon	2.252	2.106
-47	-48	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-47
18.512	20.883	Sum kjernekapital	23.793	21.835
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
2.000	2.150	Ansvarlig kapital	2.822	2.523
-210	-216	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-216	-210
1.790	1.934	Sum tilleggskapital	2.606	2.312
20.301	22.817	Netto ansvarlig kapital	26.399	24.147

Minimumskrav ansvarlig kapital				
1.148	1.256	Spesialiserte foretak	1.538	1.351
901	904	Foretak	931	923
1.379	1.569	Massemarked eiendom	2.907	2.559
98	124	Massemarked øvrig	126	100
1.249	1.485	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-
4.774	5.338	Sum kredittrisiko IRB	5.502	4.933
6	3	Stater og sentralbanker	5	6
82	95	Obligasjoner med fortrinnsrett	153	139
403	373	Institusjoner	280	276
187	110	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	146	207
143	248	Foretak	506	385
7	4	Massemarked	703	662
27	37	Engasjementer med pant i fast eiendom	126	109
90	63	Egenkapitalposisjoner	465	504
97	112	Øvrige eiendeler	178	162
1.042	1.046	Sum kredittrisiko Standardmetoden	2.561	2.450
27	22	Gjeldsrisiko	22	29
-	-	Egenkapitalrisiko	7	10
-	-	Valutarisiko og oppgjørsrisiko	2	1
458	545	Operasjonell risiko	924	853
30	38	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	153	101
6.331	6.988	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.171	8.377
79.140	87.354	Beregningsgrunnlag (RWA)	114.633	104.716
3.561	3.931	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.159	4.712
Bufferkrav				
1.978	2.184	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.866	2.618
3.561	3.896	Systemrisikobuffer, 4,43 prosent på konsern	5.081	4.712
1.583	2.184	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	2.866	2.094
7.123	8.264	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	10.813	9.424
6.149	6.937	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.618	5.639
Kapitaldekning				
21,3 %	21,9 %	Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	18,9 %
23,4 %	23,9 %	Kjernekapitaldekning	20,8 %	20,9 %
25,7 %	26,1 %	Kapitaldekning	23,0 %	23,1 %
Uvektet kjernekapitalandel				
210.227	221.334	Balanseposter	323.929	302.617
6.234	7.559	Poster utenom balansen	8.984	7.744
-1.061	-513	Øvrige justeringer	-666	-1.985
215.400	228.380	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	332.247	308.376
18.512	20.883	Kjernekapital	23.793	21.835
8,6 %	9,1 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	7,1 %

Note 6 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
10.707	12.021	Jordbruk og skogbruk	12.489	11.140
7.047	5.459	Fiske og fangst	5.488	7.075
2.324	2.218	Havbruk	2.473	2.656
2.563	3.170	Industri og bergverk	3.757	3.150
4.370	6.111	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	7.353	5.526
2.976	2.845	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.777	3.632
5.382	6.030	Sjøfart og offshore	6.030	5.382
18.722	21.288	Eiendomsdrift	21.400	18.840
3.561	4.239	Forretningsmessig tjenesteyting	5.148	4.312
5.327	5.396	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.459	6.375
1	2	Offentlig forvaltning	39	35
1.343	2.220	Øvrige sektorer	2.140	1.288
64.322	70.997	Sum næring	76.553	69.411
134.841	152.710	Lønnstakere	159.777	141.833
199.163	223.708	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	236.329	211.244
56.876	64.719	Herav Boligkreditt	64.719	56.876
1.739	1.749	Herav Næringskreditt	1.749	1.739
140.549	157.240	Brutto utlån til kunder	169.862	152.629
890	659	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	790	972
109	117	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	117	109
139.550	156.464	Netto utlån til kunder	168.955	151.549

Note 7 - Tap på utlån og garantier

	Januar - Desember						4. kvartal					
	2023			2022			2023			2022		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Morbank (mill. kr)												
Periodens endring i tapsavsetninger	4	-59	-55	29	-97	-68	-8	-33	-41	26	-30	-4
Mertap ved konstatering	11	146	157	7	38	45	0	135	135	3	12	15
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-21	-153	-174	-7	-7	-14	5	-126	-121	-2	-0	-3
Sum tap på utlån og garantier	-6	-66	-72	29	-66	-37	-2	-25	-27	27	-19	8

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

	Januar - Desember						4. kvartal					
	2023			2022			2023			2022		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Konsern (mill. kr)												
Periodens endring i tapsavsetninger	1	-7	-6	38	-86	-48	-14	11	-4	29	-22	7
Mertap ved konstatering	47	168	215	13	45	58	1	144	145	4	13	17
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-40	-155	-195	-7	-10	-17	5	-126	-121	-2	-3	-6
Sum tap på utlån og garantier	8	6	14	44	-51	-7	-8	28	20	31	-12	19

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 8 - Tapsavsetning på utlån og garantier

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

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

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

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

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	46	93	42	181	39	82	36	156
Overført til (fra) trinn 1	18	-18	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-3	3	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-8	9	-	-0	-6	6	-
Netto ny måling av tap	-26	19	-5	-12	-24	20	7	4
Nye utstedte eller kjøpte utlån	15	20	3	37	17	24	4	45
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-31	-4	-49	-12	-24	-3	-39
Endring som skyldes endrede forutsetninger	3	16	8	27	9	13	-2	20
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	0	0	-5	-5
Utgående balanse	38	95	45	179	46	93	42	181
Næringsliv								
Inngående balanse	138	298	421	858	84	268	871	1.223
Overført til (fra) trinn 1	59	-59	-0	-	75	-74	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-14	24	-10	-	-5	97	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-5	6	-	-1	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-58	11	9	-38	-67	-35	-66	-168
Nye utstedte eller kjøpte utlån	90	35	37	163	49	34	4	87
Utlån som har blitt fraregnet	-52	-68	-15	-136	-33	-31	-24	-88
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-2	31	-62	-33	37	41	4	83
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-181	-181	-	-	-278	-278
Utgående balanse	160	267	205	633	138	298	421	858
Total balanseført tapsavsetning	198	363	251	812	184	391	463	1.039

Konsern (mill. kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	55	107	47	209	45	89	40	174
Overført til (fra) trinn 1	21	-20	-1	-	20	-20	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-4	5	-1	-	-3	3	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-10	11	-	-0	-7	7	-
Netto ny måling av tap	-28	25	-6	-9	-24	25	8	9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19	25	3	47	22	30	4	56
Utlån som har blitt fraregnet	-17	-34	-7	-58	-13	-26	-4	-43
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	14	7	21	8	13	-3	18
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5	-5	-	-	-5	-5
Utgående balanse	46	111	46	204	55	107	47	209
Næringsliv								
Inngående balanse	151	311	450	912	94	278	896	1.268
Overført til (fra) trinn 1	63	-63	-0	-	77	-76	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-18	28	-10	-	-7	99	-92	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-6	7	-	-2	-3	4	-
Netto ny måling av tap	-59	22	60	23	-68	-30	-47	-145
Nye utstedte eller kjøpte utlån	96	46	38	181	55	35	5	95
Utlån som har blitt fraregnet	-54	-70	-16	-140	-34	-33	-26	-93
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-5	29	-75	-51	35	40	-8	67
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-186	-186	-	-	-280	-280
Utgående balanse	172	299	268	739	151	311	450	912
Total balanseført tapsavsetning	218	410	314	943	206	418	497	1.121

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	24	34	9	67	19	55	5	79
Overført til (fra) trinn 1	6	-6	-0	-	16	-16	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-0	-	-1	1	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-1	1	-	-0	-0	1	-
Netto ny måling av tap	-13	-4	2	-15	-16	-3	3	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	4	0	13	12	6	0	18
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-8	-1	-15	-4	-12	-0	-16
Endring som skyldes endrede forutsetninger	0	5	-3	2	-3	3	0	1
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	18	27	8	53	24	34	9	67
Herav								
Privatmarked				1				1
Næringsliv				51				66

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	44	10	57	4	38	18	60
Fiske og fangst	6	33	-	39	11	12	0	23
Havbruk	5	0	0	5	3	1	1	5
Industri og bergverk	15	31	13	59	9	47	2	58
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	46	25	28	99	26	22	11	59
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	8	13	1	23	16	14	1	32
Sjøfart og offshore	7	54	103	164	19	117	184	320
Eiendomsdrift	44	92	22	159	34	55	28	117
Forretningsmessig tjenesteyting	17	16	24	57	13	24	177	214
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10	6	13	29	9	11	16	36
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	0	-	1	0	0	-	0
Lønnstakere	1	47	35	83	1	50	25	75
Sum avsetning til tap på utlån	163	363	251	776	144	391	463	999
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36			36	40			40
Total balanseført tapsavsetning	198	363	251	812	184	391	463	1.039

Konsern (mill.kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	4	46	10	60	5	40	19	64
Fiske og fangst	6	33	0	39	11	12	0	23
Havbruk	6	0	0	6	4	1	4	9
Industri og bergverk	18	36	13	68	11	50	8	70
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	46	42	33	121	30	25	16	71
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	11	15	2	28	17	15	2	34
Sjøfart og offshore	7	54	103	164	19	117	184	320
Eiendomsdrift	45	93	22	160	35	55	29	118
Forretningsmessig tjenesteyting	19	18	78	114	15	25	184	224
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	12	11	16	39	12	16	21	49
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	0	-	1	0	0	0	0
Lønnstakere	8	62	36	106	8	61	29	99
Sum avsetning til tap på utlån	183	410	314	907	166	418	497	1.081
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36			36	40			40
Total balanseført tapsavsetning	218	410	314	943	206	418	497	1.121

Note 9 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	80.994	3.962	527	85.484	82.299	3.892	444	86.636
Overført til (fra) trinn 1	895	-868	-27	-	1.075	-1.060	-15	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.538	1.557	-18	-	-1.403	1.411	-8	-
Overført til (fra) trinn 3	-38	-156	194	-	-32	-119	150	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.305	-95	-6	-2.406	-2.501	-106	-15	-2.623
Nye utstedte eller kjøpte utlån	42.690	1.549	222	44.460	38.691	1.418	120	40.229
Utlån som har blitt fraregnet	-29.797	-1.395	-149	-31.342	-37.136	-1.473	-137	-38.746
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-18	-18	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	90.901	4.553	725	96.178	80.994	3.962	527	85.484
Næringsliv								
Inngående balanse	43.127	5.883	1.346	50.356	38.359	5.186	2.656	46.201
Overført til (fra) trinn 1	1.026	-1.021	-5	-	1.839	-1.820	-19	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.669	2.670	-1	-	-1.699	2.606	-908	-
Overført til (fra) trinn 3	-72	-44	116	-	-67	-72	139	-
Netto ny måling av tap	-1.099	-485	-10	-1.594	-731	-257	-3	-990
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17.922	816	351	19.089	17.124	1.661	86	18.872
Utlån som har blitt fraregnet	-10.901	-828	-335	-12.064	-11.697	-1.415	-514	-13.625
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-7	-2	-298	-307	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	47.327	6.988	1.165	55.480	43.127	5.883	1.346	50.356
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.582			5.582	4.709			4.709
Brutto utlån ved utgangen av perioden	143.809	11.541	1.890	157.240	128.830	9.845	1.874	140.549

Konsern (mill. kr)	31.12.23				31.12.22			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	86.972	4.901	635	92.508	87.577	4.612	531	92.721
Overført til (fra) trinn 1	1.138	-1.108	-30	-	1.278	-1.261	-17	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.955	1.978	-23	-	-1.771	1.784	-13	-
Overført til (fra) trinn 3	-59	-219	277	-	-40	-151	190	-
Netto ny måling av tap	-2.272	-165	-20	-2.457	-2.177	-170	-25	-2.372
Nye utstedte eller kjøpte utlån	45.658	1.781	231	47.670	41.570	1.801	129	43.500
Utlån som har blitt fraregnet	-32.519	-1.694	-227	-34.440	-39.465	-1.714	-150	-41.329
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-0	-0	-18	-18	-0	-1	-11	-12
Utgående balanse	96.963	5.474	825	103.263	86.972	4.901	635	92.508
Næringsliv								
Inngående balanse	47.621	6.460	1.410	55.491	41.855	5.768	2.759	50.382
Overført til (fra) trinn 1	1.207	-1.199	-8	-	2.090	-2.045	-45	-
Overført til (fra) trinn 2	-3.639	3.655	-17	-	-2.042	2.959	-917	-
Overført til (fra) trinn 3	-101	-80	180	-	-97	-88	185	-
Netto ny måling av tap	-1.103	-692	-23	-1.818	-761	-329	-13	-1.104
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19.159	1.339	368	20.866	19.085	1.751	109	20.945
Utlån som har blitt fraregnet	-11.811	-949	-354	-13.114	-12.507	-1.546	-577	-14.629
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-7	-2	-297	-306	-3	-8	-91	-102
Utgående balanse	51.327	8.533	1.259	61.119	47.621	6.460	1.410	55.491
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.480			5.480	4.631			4.631
Brutto utlån ved utgangen av perioden	153.770	14.007	2.085	169.862	139.224	11.361	2.044	152.629

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
2.159	2.460	Jordbruk og skogbruk	2.460	2.159
1.366	1.588	Fiske og fangst	1.588	1.366
644	1.157	Havbruk	1.157	644
2.881	2.671	Industri og bergverk	2.671	2.881
5.534	5.251	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	5.251	5.534
6.065	5.996	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.996	6.065
1.198	1.132	Sjøfart og offshore	1.132	1.198
5.645	5.867	Eiendomsdrift	5.787	5.577
13.036	13.413	Forretningsmessig tjenesteyting	13.413	13.036
9.364	11.164	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10.698	8.856
21.690	19.437	Offentlig forvaltning	19.437	21.690
4.800	5.452	Øvrige sektorer	5.425	4.687
74.383	75.588	Sum næring	75.015	73.693
48.316	57.874	Lønnstakere	57.874	48.316
122.699	133.462	Sum innskudd	132.888	122.010

Note 11 - Netto renteinntekter

Morbank				(mill. kr)	Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023	2022
				Renteinntekter				
186	248	435	887	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	380	212	98	98
907	1.397	2.814	4.716	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	5.701	3.483	1.659	1.113
647	1.084	1.879	3.616	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	3.616	1.879	1.084	647
34	46	125	165	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	165	125	46	34
239	372	599	1.382	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	1.377	595	370	238
-	-	-	-	Andre renteinntekter	24	22	6	6
2.013	3.147	5.852	10.767	Sum renteinntekter	11.262	6.315	3.264	2.136
				Rentekostnader				
108	159	260	559	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	559	260	159	108
607	1.134	1.524	3.780	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	3.748	1.508	1.123	604
410	591	1.035	2.056	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2.057	1.035	592	410
22	38	66	129	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	132	68	39	23
2	2	7	9	Andre rentekostnader	45	26	14	10
20	23	79	90	Avgift Sparebankenes sikringsfond	90	79	23	20
1.170	1.948	2.972	6.622	Rentekostnader og lignende kostnader	6.631	2.977	1.951	1.175
843	1.199	2.880	4.144	Netto renteinntekter	4.632	3.339	1.312	961

Note 12 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank				Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember		(mill. kr)	Januar - Desember		4. kvartal
2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023
							2022
				Provisjonsinntekter			
27	18	77	68	Garantiprovisjon	68	77	18
-	-	-	-	Meglerprovisjon	265	267	58
12	12	44	47	Provisjon spareprodukter	47	44	12
32	19	256	155	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	155	256	19
4	4	16	15	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	15	16	4
129	139	475	496	Betalingsformidling	493	471	138
60	61	236	253	Provisjon fra forsikringstjenester	253	236	61
18	19	88	83	Andre provisjonsinntekter	74	80	16
282	272	1.192	1.117	Sum provisjonsinntekter	1.370	1.446	325
				Provisjonskostnader			
22	22	80	102	Betalingsformidling	102	80	22
3	3	11	12	Andre provisjonskostnader	96	105	18
25	25	90	114	Sum provisjonskostnader	199	186	40
				Andre driftsinntekter			
8	11	30	38	Driftsinntekter fast eiendom	41	32	12
-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	166	151	40
-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	661	564	152
10	6	25	34	Andre driftsinntekter	45	34	9
19	17	55	73	Sum andre driftsinntekter	913	781	213
276	263	1.156	1.076	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	2.084	2.042	498
							473

Note 13 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2022	2023	2022	2023	(mill. kr)	2023	2022	2023	2022
87	131	304	404	IT-kostnader	461	355	146	100
2	3	11	12	Porto og verditransport	15	14	3	3
18	15	59	71	Markedsføring	93	86	21	24
20	31	77	111	Avskrivninger	153	117	47	33
10	13	46	50	Driftskostnader faste eiendommer	57	55	11	9
69	68	188	222	Kjøpte tjenester	254	217	75	75
55	75	156	251	Øvrige driftskostnader	294	195	87	71
261	336	841	1.121	Sum driftskostnader	1.326	1.038	390	314

Note 14 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern				
4. kvartal		Januar - Desember				Januar - Desember		4. kvartal	
2022	2023	2022	2023	(mill kr)	2023	2022	2023	2022	
				Vurdert til virkelig verdi over resultatet					
332	149	-147	-62	Verdiendring på renteinstrumenter	-62	-145	149	333	
				Verdiendring på derivater/sikring					
-304	76	-292	82	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	82	-292	76	-304	
28	-9	-38	5	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	5	-38	-9	28	
-111	-223	275	-118	Øvrige derivater	-118	275	-223	-111	
				Inntekter fra egenkapitalinstrumenter					
-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	297	442	90	195	
72	78	646	693	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-	
-	28	4	32	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	-4	4	-5	-	
21	4	30	18	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	26	33	-10	19	
1	399	-18	419	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	467	9	475	-22	
39	501	461	1.069	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	692	287	544	138	
				Vurdert til amortisert kost					
-0	-0	-0	-2	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-2	-0	-0	-0	
-0	-0	-0	-2	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-2	-0	-0	-0	
24	27	93	108	Netto inntekter fra valutahandel	108	93	27	25	
63	529	554	1.175	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	799	380	571	163	
				*) Virkelig verdi sikring					
-792	994	-2.155	896	Virkelig verdi-enderinger på sikringsinstrumentet	896	-2.155	994	-792	
501	-920	1.863	-814	Virkelig verdi-enderinger på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-814	1.863	-920	501	
-304	76	-292	82	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	82	-292	76	-304	

Note 15 - Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
-	-	Utsatt skattefordel	6	5
117	167	Varige driftsmidler	276	232
223	251	Bruksrett eiendom	390	325
87	136	Opptjente ikke mottatte inntekter	153	104
262	66	Fordringer verdipapirer	66	262
240	221	Pensjonsmidler	221	240
1.164	479	Andre eiendeler	737	1.387
2.092	1.321	Sum øvrige eiendeler	1.849	2.555

Note 16 - Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
72	158	Utsatt skatt	216	127
611	813	Betalbar skatt	900	705
13	22	Formuesskatt	22	13
97	140	Tidsavgrensninger	442	388
427	533	Avsetninger	533	427
66	52	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	52	66
6	9	Pensjonsforpliktelser	9	6
233	260	Leieforpliktelse	403	339
97	9	Trasseringsskjeld	9	97
73	132	Leverandørgjeld	191	116
176	-15	Gjeld verdipapirer	-15	176
196	148	Annen gjeld	243	265
2.067	2.262	Sum annen gjeld	3.005	2.725

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.23
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	42.532	0	10.291	2.526	34.767
Senior non preferred, nominell verdi	7.100	5.280	-	-36	12.344
Verdijusteringer	-2.438	-	-	850	-1.588
Påløpte renter	280	-	-	26	306
Totalt	47.474	5.280	10.291	3.366	45.830

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.23
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.043	750	750	184	2.226
Påløpte renter	16	-	-	5	21
Totalt	2.058	750	750	188	2.247

Note 18 - 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 marked data

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 2023:

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

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

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2023:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	38	1.814	40.578	42.430
Fraregning	-25	-977	-30.210	-31.212
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	2	2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	38	14	-7	45
Utgående balanse 31.12.23	622	5.480	92.263	98.365

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

Metode for verdsettelse

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

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

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

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

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisiko forverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man doubler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 2 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

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

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 531 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. Verdssettelsen 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 verdssettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2023:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	5.480	-15
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *)	622	-
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	92.263	-2

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

Note 19 - Likviditetsrisiko

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

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; 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 3,3 år ved utgangen av fjerde kvartal 2023. Samlet LCR for konsernet var 175 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2023 og gjennomsnittlig samlet LCR var 180 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 160 prosent og LCR i euro var 572 prosent.

Note 20 - Resultat per egenkapitalbevis

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

(mill. kr)	Januar - Desember	
	2023	2022
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital ¹⁾	3.489	2.592
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	2.331	1.658
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	138.106.331	129.316.131
Resultat per egenkapitalbevis	16,88	12,82

¹⁾ Korrigert resultat	Januar - Desember	
	2023	2022
Konsernets resultat i perioden	3.688	2.785
- ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-74	-130
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-125	-63
Korrigert resultat i perioden	3.489	2.592

²⁾ Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill. kr)	31.12.23		31.12.22	
Eierandelskapital	2.884		2.597	
Uttevningfond	8.482		7.877	
Overkursfond	2.422		895	
Fond for urealiserte gevinster	71		45	
Annen egenkapital	-		-	
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	13.859		11.413	
Grunnfondskapital	6.865		6.408	
Fond for urealiserte gevinster	35		25	
Annen egenkapital	-		-	
B. Sum grunnfondskapital	6.900		6.433	
Avsetning gaver	860		474	
Avsatt utbytte	1.730		840	
Egenkapital ekskl. hybridkapital	23.350		19.161	
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %		64,0 %	
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	66,8 %		64,0 %	

Note 21 - Proforma resultater fra kvartalsregnskapene

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

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

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

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

Resultater fra kvartalregnskapene

Konsern (mill. kr)	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021
Renteinntekter	3.264	2.994	2.638	2.367	2.136	1.605	1.346	1.227	1.107
Rentekostnader	1.951	1.803	1.544	1.332	1.175	791	543	468	382
Netto renteinntekter	1.312	1.191	1.094	1.035	961	814	803	759	725
Provisjonsinntekter	325	336	367	341	340	370	378	358	405
Provisjonskostnader	40	58	51	50	45	52	46	42	47
Andre driftsinntekter	213	206	245	249	178	173	223	206	163
Netto provisjons- og andre inntekter	498	484	561	541	473	491	555	522	521
Utbytte	-10	16	18	2	19	8	4	2	1
Netto resultat fra eierinteresser	90	-2	85	125	195	108	77	62	186
Netto resultat fra finansielle instrumenter	491	83	1	-99	-52	-30	-123	111	-19
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	571	97	103	28	163	86	-43	175	168
Sum inntekter	2.382	1.772	1.757	1.604	1.597	1.391	1.316	1.456	1.414
Personalkostnader	476	435	383	398	333	348	350	375	342
Andre driftskostnader	390	306	300	330	314	235	235	255	267
Sum driftskostnader	866	741	683	728	646	583	585	629	609
Resultat før tap	1.517	1.032	1.074	875	951	808	731	827	805
Tap på utlån, garantier m.v.	20	35	29	-71	19	22	-48	-0	32
Resultat før skatt	1.496	996	1.045	946	932	785	779	827	773
Skattekostnad	262	278	159	206	210	179	164	166	103
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	12	22	37	38	46	10	87	37	33
Periodens resultat	1.247	740	923	778	768	617	702	698	703

Nøkkeltall fra kvartalregnskapene

Konsern (mill. kr)	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	4. kv 2021
Lønnsomhet								
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	18,3%	11,1%	15,1%	13,0%	13,1%	10,9%	12,9%	12,7%
Kostnadsprosent ¹⁾	48 %	44 %	41 %	46 %	45 %	45 %	43 %	49 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene								
Utlån til kunder (brutto)	169.862	168.940	166.819	153.181	152.629	150.247	148.681	147.301
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	236.329	234.316	232.100	213.967	211.244	208.900	205.504	195.353
Innskudd fra kunder	132.888	138.230	140.164	123.529	122.010	120.558	123.812	111.286
Forvaltningskapital	232.717	243.472	248.806	228.207	223.312	218.918	217.458	198.845
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	243.472	246.139	238.507	225.759	221.115	218.188	212.243	199.492
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	0,9 %	1,0 %	8,5 %	1,3 %	1,1 %	1,7 %	2,8 %	1,8 %
Innskuddsvekst i kvartalet	-3,9 %	-1,4 %	13,5 %	1,2 %	1,2 %	-2,6 %	8,6 %	1,5 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt								
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,03 %	0,06 %	0,05 %	-0,13 %	0,04 %	0,04 %	-0,09 %	0,07 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,88 %	0,98 %	0,99 %	0,96 %	0,97 %	1,02 %	1,08 %	1,68 %
Soliditet								
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,8 %	19,7 %	19,1 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	18,8 %	18,0 %
Kjernekapitalprosent	20,8 %	21,3 %	21,0 %	20,1 %	20,9 %	20,8 %	20,4 %	19,6 %
Kapitaldekningsprosent	23,0 %	23,7 %	23,5 %	22,2 %	23,1 %	23,0 %	22,7 %	21,6 %
Kjernekapital	23.793	24.283	24.192	21.985	21.835	21.252	20.547	19.322
Netto ansvarlig kapital	26.399	26.950	27.106	24.298	24.147	23.546	22.910	21.333
Likviditetsdekning (LCR)	175 %	173 %	188 %	194 %	239 %	180 %	204 %	138 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,2 %	7,3 %	7,2 %	6,9 %	7,1 %	7,3 %	6,9 %	6,9 %
Egenkapitalbevis (EKB)								
Børskurs ved utgangen av kvartalet	141,80	137,20	141,00	123,60	127,40	111,40	115,80	149,00
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	144,20	143,82	143,80	129,43	129,29	129,29	129,31	129,39
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	121,05	116,39	112,81	105,63	109,86	107,19	102,91	103,48
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	5,62	3,28	4,21	3,51	3,53	2,89	3,20	3,20
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	6,31	10,47	8,38	8,79	9,02	9,62	9,06	11,65
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,17	1,18	1,25	1,17	1,16	1,04	1,13	1,44

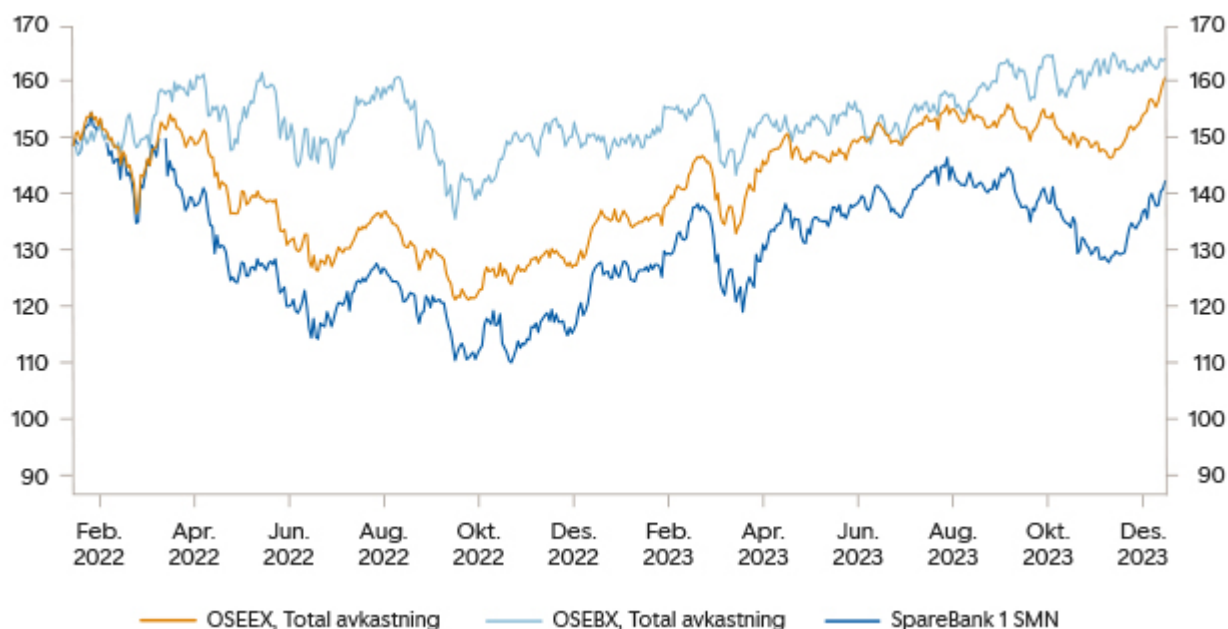
¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

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

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. jan 2022 til 31. des 2023

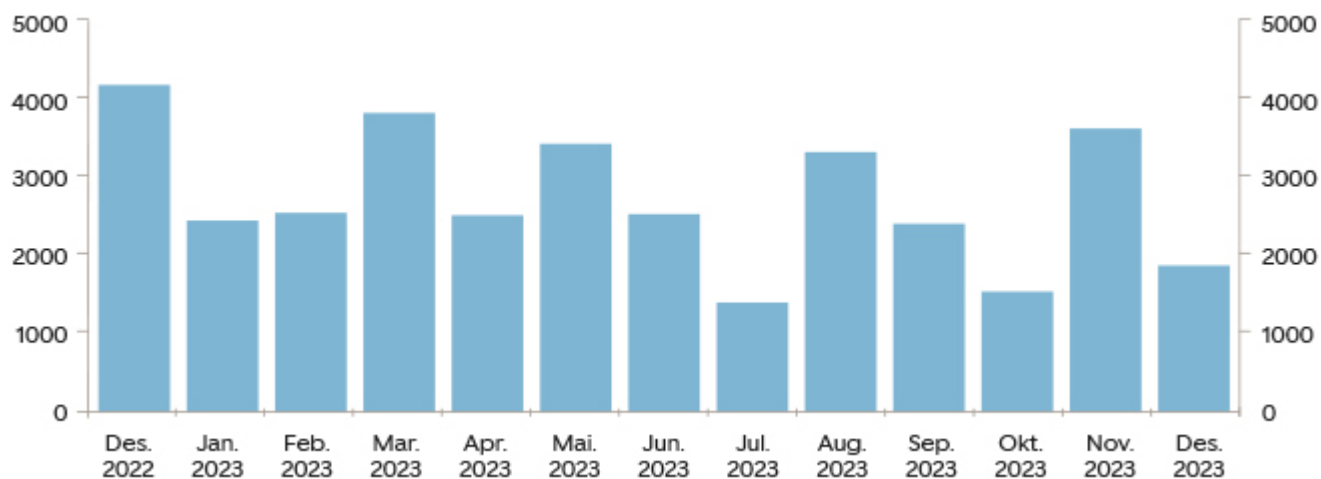


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. des 2022 til 31. des 2023



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	8,99 %
Sparebankstiftelsen SMN	5.463.847	3,79 %
KLP	4.222.118	2,93 %
Pareto Aksje Norge VPF	3.870.618	2,68 %
State Street Bank and Trust Comp	3.421.466	2,37 %
Pareto Invest Norge AS	2.938.362	2,04 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.743.094	1,90 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.651.780	1,84 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.375.940	1,65 %
The Northern Trust Comp	2.232.500	1,55 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.201.532	1,53 %
VPF Holberg Norge	2.150.000	1,49 %
State Street Bank and Trust Comp	2.143.675	1,49 %
VPF Odin Norge	2.016.474	1,40 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,40 %
J. P. Morgan SE	1.870.630	1,30 %
VPF Nordea Norge	1.847.635	1,28 %
RBC Investor Services Trust	1.786.001	1,24 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.550.642	1,08 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
Sum 20 største eiere	61.824.755	42,87 %
Øvrige eiere	82.390.835	57,13 %
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	100 %

Utbyttepolitikk

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

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (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.