



Regnskap 4. kvartal 2024

SpareBank
SMN 

Bank
Eiendom
Regnskap

INNHold

HOVEDTALL	3
STYRETS BERETNING	5
RESULTATREGNSKAP	15
BALANSE	17
KONTANTSTRØMSOPPSTILLING	19
ENDRING I EGENKAPITAL	21
NOTER	25
RESULTATER FRA KVARTALSREGNSKAPENE	57
NØKKELTALL FRA KVARTALSREGNSKAPENE	58
EGENKAPITALBEVIS	60

Foto forside:
Nidelva, Trondheim

Foto:
Ila, Trondheim



Hovedtall

Resultatsammendrag (mill.kr.)	4. kvartal		Januar - Desember	
	2024	2023	2024	2023
Netto renteinntekter	1.372	1.345	5.373	4.732
Netto provisjons- og andre inntekter	580	499	2.392	2.085
Netto avk. på finansielle investeringer	283	538	1.357	699
Sum inntekter	2.235	2.383	9.123	7.516
Sum driftskostnader	901	866	3.300	3.018
Resultat før tap	1.335	1.517	5.823	4.498
Tap på utlån, garantier m.v.	30	20	176	14
Resultat før skatt	1.305	1.496	5.647	4.484
Skattekostnad	253	262	1.054	904
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-1	12	-2	108
Periodens resultat	1.052	1.247	4.591	3.688
Renter hybridkapital	43	40	146	125
Periodens resultat fratrullet renter hybridkapital	1.009	1.207	4.446	3.563
Balansetall			31.12.2024	31.12.2023
Brutto utlån til kunder			180.102	169.862
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			249.350	236.329
Innskudd fra kunder			140.897	132.889
Gjennomsnittlig forvaltningskapital			241.090	235.303
Forvaltningskapital			247.699	232.717

	4. kvartal		Januar - Desember				
	2024	2023	2024	2023	Soliditet	31.12.2024	31.12.2023
Lønnsomhet					Kapitaldekningsprosent	22,8 %	23,0 %
Egenkapitalavkastning 1)	14,4 %	18,3 %	16,6 %	14,4 %	Kjernekapitaldekningsprosent	20,2 %	20,8 %
Kostnadsprosent 1)	46%	47%	42%	44%	Ren kjernekapitalprosent	18,3 %	18,8 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	78%	78%	78%	78%	Kjernekapital	24.769	23.793
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt 1)	57%	59%	57%	56%	Netto ansvarlig kapital	28.004	26.399
Utlånsvekst (bto.) i kvartalet / siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) 2)	0,9 %	0,9 %	5,5 %	11,9 %	Likviditetsreserve (LCR)	183%	175%
Innskuddsvekst i kvartalet / siste 12 mnd.	2,1 %	−3,9 %	6,0 %	8,9 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,2 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt					MREL	52,8 %	67,8 %
Tapsprosent utlån 1)	0,05%	0,03%	0,07%	0,01%	MREL, etterstilt	35,8 %	35,9 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,89%	0,88%	0,89%	0,88%	NSFR	125,0 %	127,0 %
					Kontor og bemanning		
					Antall bankkontor	47	46
					Antall årsverk	1.660	1.545

Egenkapitalbevis (EKB)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevisbrøk	67%	67%	64%	64%	64%
Antall utstedte bevis (mill.) 1)	144,21	144,20	129,29	129,39	129,39
Børskurs	171,32	141,80	127,40	149,00	97,60
Børsverdi (mill. kroner)	24.706	20.448	16.471	19.279	12.629
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) 1)	128,09	120,48	109,86	103,48	94,71
Resultat per EKB, majoritetsandel 1)	20,60	16,88	12,82	13,31	8,87
Utbytte per EKB	12,50	12,00	6,50	7,50	4,40
Pris / Resultat per EKB 1)	8,32	8,40	9,94	11,19	11,01
Pris / Bokført egenkapital 1)	1,34	1,18	1,16	1,44	1,03

1) Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Fjerde kvartal 2024

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

- Resultat før skatt 1.305 millioner kroner (1.496 millioner)
- Resultat 1.052 millioner kroner (1.247 millioner)
- Avkastning på egenkapital 14,4 prosent (18,3 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent (18,8 prosent)
- Vekst i utlån på 0,9 prosent (0,9 prosent) og på innskudd 2,1 prosent (minus 3,9 prosent)
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 1,5 prosent i kvartalet (0,8 prosent), 0,2 prosentpoeng høyere vekst enn i tredje kvartal. Utlån til næringsliv i banken ble redusert med 0,4 prosent (1,0 prosent vekst) som var 4,9 prosentpoeng lavere vekst enn i tredje kvartal
- Innskudd fra privatmarked økte med 1,3 prosent (1,1 prosent), 2,3 prosentpoeng høyere vekst enn i tredje kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 2,5 prosent (reduksjon på 10 prosent). Dette er 3,3 prosentpoeng høyere vekst enn i tredje kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 227 millioner kroner (90 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 56 millioner kroner (448 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 30 millioner kroner (20 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 4,67 kroner (5,62 kroner)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 128,09 kroner (120,48 kroner)

Foreløpig årsregnskap 2024

- Resultat før skatt 5.647 millioner kroner (4.484 millioner)
- Resultat 4.591 millioner kroner (3.688 millioner)
- Avkastning på egenkapital 16,6 prosent (14,4 prosent)
- Uten gevinst relatert til fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring på 452 millioner kroner ville resultatet vært 4.139 millioner kroner, og avkastning på egenkapitalen ville vært 15,0 prosent
- Vekst i utlån 5,5 prosent (11,9 prosent) og innskudd 6,0 prosent (8,9 prosent) siste 12 måneder
- Utlånsvekst til privatmarked i banken var på 5,0 prosent (13,1 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til næringsliv var 7,5 prosent (10,4 prosent) siste 12 måneder
- Utlån til lønnstakere utgjør 68 prosent (67 prosent) av utlån
- Innskudd fra privatmarkedet økte med 7,5 prosent (17,6 prosent) siste 12 måneder. Innskudd fra næringslivskunder økte med 10,7 prosent (0,1 prosent) siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 1.254 millioner kroner (297 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 103 millioner kroner (402 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 176 millioner kroner (14 millioner), 0,07 prosent (0,01 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 20,60 kroner (16,88)
- Styret foreslår et utbytte på 12,50 kroner per egenkapitalbevis (12,00 kroner) som er 61 prosent av resultatet, og 896 millioner kroner (860 millioner) som samfunnsutbytte

Hendelser i kvartalet

Uendret styringsrente og endringer i boliglånsforskriften

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent i desember 2024. Sentralbankens egne prognoser tilsier at styringsrenten vil reduseres gradvis fra første kvartal 2025.

Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) var 2,2 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2024. Underliggende inflasjon i samme periode, målt ved KPI-JAE var 2,7 prosent. Andelen av arbeidsstyrken som er helt ledige er fortsatt på et lavt nivå. Andelen helt ledige er 1,8 prosent både i Trøndelag og Møre og Romsdal. På nasjonalt nivå er andelen 2,0 prosent.

Etter en periode med redusert, men positiv kredittvekst til husholdninger, har tolv måneders kredittvekst til husholdninger økt til 3,7 prosent per desember 2024. Tilsvarende tall for ikke-finansielle foretak er 1,3 prosent. Norges Bank venter at gjeldsveksten blant husholdninger vil være 3,8 prosent i 2025. I desember 2024 besluttet regjeringen å redusere kravet til egenkapital for boliglån fra 15 til 10 prosent. I tillegg ble det besluttet å tillate at bankene kan legge til grunn inntektsvekst i rentebindingsperioden for kunder med fastrentelån i forbindelse med rentestresstest. Forøvrig er boliglånsforskriften uendret.

Den regionale indikatoren i Norges Banks regionale nettverksundersøkelse fortsetter å vise bedring for Midt-Norge, og er nøytral per desember 2024. For region Nordvest er indikatoren positiv. Det er fortsatt bygg- og anleggsnæringen som har de svakeste utsiktene grunnet høye finansierings- og byggekostnader.

Regulatoriske endringer

Oppdatert kapitalkravsregelverk (CRR3) vil tre i kraft i EØS-avtalen etter at eventuelle konstitusjonelle forbehold blant EØS-landene er løftet. I tillegg er det innført et gulv på 25 prosent risikovekt på boliglån som vil tre i kraft 1. juli 2025.

De ovennevnte endringene vil isolert sett redusere ren kjernekapitaldekning i SpareBank 1 SMN med om lag 1,0 prosentpoeng. Ved utgangen av fjerde kvartal 2024 var ren kjernekapitaldekning 18,3 prosent. Etter implementering av CRR3 og nytt risikovektgulv på boliglån vil SpareBank 1 SMN fortsatt være solid kapitalisert.

Endringer i organisering og styrking av finanshusmodellen

Konsernet fortsetter satsningen på «Ett SMN» og finanshusmodellen styrkes ytterligere. Det er etablert 26 finanshus i SpareBank 1 SMNs nedslagsfelt, hvor alle fire forretningsområdene i konsernet er samlokalisert. Dette vil ytterligere styrke synergiarbeidet på tvers av konsernet og øke kundeopplevelsen gjennom et helhetlig tilbud innen bank-, regnskap- og eiendomsmeglingstjenester.

Fra første januar 2025 vil banken gå fra tre til to forretningsdivisjoner, Privatmarked og Næringsliv. Landbruk vil samtidig flyttes fra Privatmarked til Næringslivsdivisjonen.

Etablering i Kristiansund

SpareBank 1 SMN oppretter et nytt finanshus i Kristiansund. Fra mars 2025 vil kunder i

Kristiansund få tilgang til konsernets tjenester i nyåpnede Campus Kristiansund. I forbindelse med etableringen har SpareBank 1 Regnskapshuset SMN kjøpt regnskapsbyrået Meese AS i Kristiansund.

Podcasten «Svindeljegeren» lansert

Som et ledd i det forebyggende arbeidet mot svindel har SpareBank 1 SMN i fjerde kvartal lansert podcasten «[Svindeljegeren](#)» som retter søkelyset på ulike typer svindel som kunder blir utsatt for.

Ski-VM

«Veien til VM» var et av tiltakene som kombinerte satsing på folkehelse og SpareBank 1-sponsoratet av Ski-VM 2025. I samarbeid med lokale idrettslag og med støtte fra samfunnsutbyttet ble det holdt foredrag, sceneshow og mini-VM i 10 steder i SpareBank 1 SMNs nedslagsfelt. Aktivitetene var en kombinasjon av faglig påfyll og aktiviteter med psykisk og fysisk helse på agendaen, med mål om å heie på hverandre og skape folkefest.

Resultat i fjerde kvartal

Fjerde kvartal 2024 ble nok et sterkt kvartal for konsernet. Resultatet på 1.052 millioner kroner er drevet av en fortsatt sterk rentenetto og solide bidrag fra eierinteresser. Egenkapitalavkastningen i kvartalet ble 14,4 prosent.

Styringsrenten har vært uendret gjennom hele 2024. Netto renteinntekter øker som følge økt gjennomsnittlig utlånsvolum i kvartalet.

Sterke betalingsinntekter i banken gir samlet økte netto provisjons- og andre inntekter for konsernet målt mot forrige kvartal. SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og Eiendomsmegler 1 Midt-Norge leverer omsetningsvekst målt mot tilsvarende periode i fjor, men fjerde kvartal er preget av lavere aktivitetsnivå i tråd med sesongvariasjonene i de respektive bransjene. Provisjonsinntekter fra boligkredittforetaket er redusert som følge av lavere marginer på solgte lån.

Resultat fra tilknyttede selskap er på nivå med foregående kvartal ekskludert resultatføring av gevinst fra fusjonen mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring i tredje kvartal. Konsernets kostnader i fjerde kvartal øker sammenlignet med foregående kvartal. Formuesskatt og økt arbeidsgiveravgift utgjør hoveddelen av økningen.

Tap på utlån i fjerde kvartal holder seg fortsatt på et moderat nivå. Ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av kvartalet 18,3 prosent, og med det godt over konsernets egne mål og regulatoriske krav.

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. Resultat per egenkapitalbevis ble 20,60 kroner. Med bakgrunn i bankens solide kapitalisering, regulatoriske endringer og utsikter til lønnsom drift foreslår styret et utbytte på 12,50 kroner per egenkapitalbevis. Dette gir en utdelingsgrad på 61 prosent av konsernets resultat. Bankens langsiktige utbyttepolitikk om å dele ut om lag 50 prosent av disponibelt overskudd ligger fast.

Videre foreslår styret at det avsettes 896 millioner kroner i samfunnsutbytte. Av dette beløpet overføres 240 millioner kroner til allmennnyttige formål og 656 millioner kroner til Sparebankstiftelsen SMN. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 206 millioner kroner og 102 millioner kroner.

	2024	2023
Årsoverskudd konsern	4.591	3.688
Renter hybridkapital	-137	-122
Årsoverskudd konsern ekskl renter hybridkapital	4.454	3.566
Resultat i datterselskaper	-387	-408
Utbytte og konsernbidrag datterselskap	117	302
Resultatandel tilknyttede selskaper	-1.254	-297
Utbytte fra tilknyttede selskaper	201	391
Elimineringer konsern	14	2
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	3.146	3.557
Overskuddsdisponering	2024	2023
Årsoverskudd morbank ekskl. renter hybridkapital	3.146	3.557
Overført fond for urealiserte gevinster	-139	-37
Årsoverskudd til disponering	3.007	3.520
Utbytte	1.803	1.731
Utjevningsfond	206	621
Grunnfondskapital	102	308
Samfunnsutbytte	896	860
Sum disponert	3.007	3.520

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

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

ikke i konsernresultatet.

Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 139 millioner kroner.

Samlet beløp til disponering er med dette 3.007 millioner kroner. Etter disponering av resultatet for 2024 er egenkapitalbevisbrøken fortsatt 66,8 prosent.

Netto renteinntekter

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR3M var stabile gjennom kvartalet. Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR var 4,69 prosent i fjerde kvartal. Netto renteinntekter ble 1.372 millioner kroner (1.345 millioner) mot 1.355 millioner i tredje kvartal, tilsvarende en økning på 1,3 prosent. Netto renteinntekter øker som følge av økt gjennomsnittlig utlånsvolum i kvartalet, som motvirkes av noe lavere marginer på både utlån og innskudd.

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetakene økte med til sammen 11 millioner kroner fra tredje kvartal, tilsvarende en økning på 0,8 prosent.

Provisjons- og andre driftsinntekter

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

Netto provisjons- og andre inntekter (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Betalingstjenester	107	79	101
Kredittkort	18	18	14
Sparing og forvaltning	13	13	11
Forsikring	69	67	61
Garantiprovvisjoner	17	16	16
Eiendomsmegling	112	127	98
Regnskapstjenester	160	145	152
Øvrige provisjoner	16	13	23
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	512	478	475
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	65	71	19
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	3	3	4
Sum provisjonsinntekter	580	553	498

Provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak økte med 33 millioner kroner fra foregående kvartal og 37 millioner kroner fra tilsvarende kvartal i 2023. Det er spesielt inntekter fra betalingstjenester og regnskapstjenester som øker sammenlignet med tredje kvartal, mens inntekter fra eiendomsmegling reduseres i tråd med sesongvariasjoner i boligmarkedet. Sammenlignet med fjerde kvartal 2023 øker provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak med 7,7 prosent.

For utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som tilsvarer utlånsrenten fratrasket finansierings-, - og driftskostnader i selskapene.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter ble 40 millioner kroner (458 millioner) i fjerde kvartal.

Gevinst på aksjer er knyttet til urealiserte verdiendringer og ble 44 millioner kroner i kvartalet. 414 millioner kroner av aksjegevinsten i fjerde kvartal 2023 var knyttet til nedsalget i SpareBank 1 Markets.

Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kurstap på 47 millioner kroner (kurstap på 41 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger ble 42 millioner kroner (27 millioner).

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Gevinst/(tap) på aksjer	44	-1	472
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-47	-45	-41
Gevinst/(tap) på valuta	42	24	27
Netto resultat fra finansielle instrumenter	40	-22	458

Tilknyttede selskaper

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

Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble 227 millioner kroner (90 millioner) i kvartalet. I tredje kvartal 2024 var tilsvarende resultat 685 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	99	86	-51
Gevinst forsikringsfusjon Fremtind/Eika	-	452	-
SpareBank 1 Boligkreditt (23,2 %)	23	37	30
SpareBank 1 Næringskreditt (12,7 %)	4	3	1
BN Bank (35,0 %)	68	77	73
SpareBank 1 Markets (39,9 %)	19	20	19
SpareBank 1 Kreditt (17,9 %)	-5	-3	-3
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-4	-1	-8
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	17	13	12
Andre selskaper	4	1	16
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	227	685	90

SpareBank 1-alliansen

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

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 993 millioner kroner (65 millioner) i fjerde kvartal, hvorav SpareBank 1 SMNs andel av majoritetens resultat ble 99 millioner kroner (minus 51 millioner).

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

- **Fremtind Forsikring (51,4 prosent)** er et skade- og personforsikringsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk et resultat i fjerde kvartal på 964 millioner kroner (912 millioner) etter skatt.
- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenestepensjon, kollektive uføredkninger og privat pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 50 millioner kroner (83 millioner) i fjerde kvartal.
- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i fjerde kvartal ble 23 millioner kroner (22 millioner).
- **Kreditor (69,0 prosent)** er Norges største inkassoselskap, og er et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen. Kreditor fikk et resultat på minus 62 millioner kroner,

drevet av nedskrivning av porteføljeverdier grunnet nye regler for skattefradrag i Sverige. Som følge av endelig oppkjøpsanalyse har SpareBank 1 Gruppen reversert tidligere nedskrivninger av immaterielle eiendeler på 85 millioner kroner. I tillegg er det inntektsført 74 millioner kroner mer enn det som fremkommer av Kredinors konsernregnskap som følge av lavere virkelig verdi på Kredinor-porteføljen i SpareBank 1 Gruppens endelige oppkjøpsanalyse.

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 17 millioner kroner (12 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 23 millioner kroner (30 millioner) 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 4 millioner kroner (1 million) i kvartalet.

SpareBank 1 Kreditt tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i fjerde kvartal ble minus 5 millioner kroner (minus 3 millioner). Fra 2025 er selskapet fusjonert med Eika Kredittbank, fått konsesjon som bank og opererer under navnet Kredittbanken.

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank ble 68 millioner kroner (73 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 fjerde kvartal ble 19 millioner kroner (19 millioner).

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel ble minus 4 millioner kroner (minus 8 millioner) i fjerde kvartal.

Driftskostnader

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

Kostnadsandelen i banken var 38,1 prosent i kvartalet (39,8 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN var henholdsvis 101 (107) og 103 (95) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Personalkostnader	516	498	476
IT-kostnader	83	108	132
Markedsføring	30	23	21
Avskrivninger	48	44	47
Driftskostnader faste eiendommer	10	14	11
Kjøpte tjenester	98	61	71
Fusjonskostnader	-	-	18
Øvrige driftskostnader	116	62	90
Sum driftskostnader	901	810	866

Samlede kostnader i konsernet økte med 35 millioner kroner fra fjerde kvartal i 2023 og 91 millioner kroner sammenlignet med foregående kvartal.

Datterselskapenes kostnader er økt med 39 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2023. Økningen er primært drevet av økte personalkostnader. Dette skyldes både oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og bedre markedsforhold og påfølgende høyere avlønning i EiendomsMegler 1 Midt-Norge.

Bankens kostnader er redusert med 4 millioner kroner sammenlignet med fjerde kvartal 2023. Fjerde kvartal 2023 inneholdt en del engangseffekter, herunder kostnader knyttet til fusjonen med SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Kostnadene i fjerde kvartal 2024 er påvirket av formuesskatt på 38 millioner kroner (22 millioner). Økningen fra 2023 skyldes både økt formuesskattesats, og økt formuesverdi av samfunnets kapital. I tillegg er det i fjerde kvartal kostnadsført 22 millioner kroner i økt arbeidsgiveravgift. Økningen skyldes etterberegnet avgift knyttet til perioden 2019 til 2024 som følge av feil anvendelse av regional differensiering av arbeidsgiveravgiftssats.

Bankens kostnader økte med 78 millioner kroner fra forrige kvartal, hvorav formuesskatt og økt arbeidsgiveravgift utgjør 60 millioner kroner. Bankens samlede kostnader i 2024 er 6,4 prosent høyere enn i 2023. Justert for økt formuesskatt og engangskostnaden knyttet til arbeidsgiveravgift som nevnt ovenfor er kostnadsveksten på 4,5 prosent i banken.

For konsernet er kostnadene for året 9,3 prosent høyere enn i fjor, hvorav 55 prosent av kostnadsøkningen er i datterselskapene.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 30 millioner kroner (20 millioner kroner) i fjerde kvartal 2024.

Tap (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Privatmarked i morbank	1	14	-2
Næringsliv i morbank	31	49	-25
SpareBank 1 Finans	-2	12	47
Sum tap	30	75	20

Tap i kvartalet fordeler seg med 28 millioner kroner i trinn 1 og 2, og 2 millioner kroner i trinn 3. Tap i perioden utgjorde 0,05 prosent av totale utlån (0,03 prosent).

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 31. desember 2024 utgjør 981 millioner kroner (995 millioner), tilsvarende 0,54 prosent (0,59 prosent) av brutto utlån.

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med henholdsvis 177.871 millioner (167.777 millioner) i Trinn 1 og 2 tilsvarende 99,11 prosent. Utlån i Trinn 3 utgjør 2.231 millioner kroner (2.085 millioner) tilsvarende 0,89 prosent (0,88 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene.

Resultater fra forretningsområder

I konsernet SpareBank 1 SMN er Privatmarked, Næringsliv samt datterselskap av vesentlig betydning definert som forretningsområder. Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de ulike forretningsområdene ligger fast. Fra og med første kvartal 2025 vil landbruk flyttes fra Privatmarked til Næringsliv.

Personmarkedet

Privatmarked i banken oppnådde et resultat før skatt på 521 millioner kroner i fjerde kvartal 2024 (423 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 17,5 prosent (16,3). Privatmarkedsporteføljen består av lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Netto renteinntekter	674	672	626
Netto provisjons- og andre inntekter	224	205	167
Sum inntekter	898	877	794
Sum driftskostnader	377	344	373
Resultat før tap	522	533	421
Tap på utlån, garantier m.v.	1	14	-2
Resultat før skatt	521	519	423

Balanse			
Utlån til kunder	175.120	172.581	166.713
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-67.972	-66.144	-64.892
Innskudd fra og gjeld til kunder	69.449	68.532	64.601

Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal*)	17,5 %	17,5 %	16,3 %
Utlånsmargin	0,95%	0,97%	0,68%
Innskuddsmargin	1,63%	1,73%	2,14%

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

Utlånsveksten i kvartalet var 1,5 prosent og innskuddsveksten 1,3 prosent. Tilsvarende tall i fjerde kvartal 2023 var henholdsvis 0,8 og 1,1 prosent.

Privatmarkedsdivisjonen prioriterer balansert vekst, som reflekteres i veksten for 2024, med 5,0 prosent utlånsvekst og 7,5 prosent innskuddsvekst. Fokus på innskudd i rådgivningen gir robusthet i bankens inntjening og øker kundenes økonomiske trygghet i form av økt bufferkapital.

Sammenlignet med tredje kvartal er det økte inntekter fra betalingsområdet. Økte utlånsmarginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt gir bedring 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.

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 1 million kroner (minus 7 millioner) i fjerde kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Sum inntekter	114	128	99
Sum driftskostnader	115	120	106
Resultat før skatt (mill. kr)	-1	8	-7
Resultatmargin	-1%	6%	-7%

Det er fortsatt høy aktivitet for EiendomsMegler 1 Midt-Norge, som solgte 163 flere boliger enn samme kvartal i fjor. Kombinert med god kostnadskontroll gir dette økt lønnsomhet for selskapet sammenlignet med fjoråret.

Antall salg i fjerde kvartal ble 1.556 (1.393) og antall nye oppdrag ble 1.330 (1.297). Selskapets markedsandel i 2024 ble 37,6%, opp fra 37,3% i 2023.

Bedriftsmarkedet

Næringsliv i banken oppnådde et resultat før skatt på 513 millioner kroner (606 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 27,1 prosent (33,1 prosent).

Resultatregnskap (mill. kr)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Netto renteinntekter	623	611	659
Netto provisjons- og andre inntekter	81	87	90
Sum inntekter	704	698	749
Sum driftskostnader	159	153	168
Resultat før tap	545	546	581
Tap på utlån, garantier m.v.	31	49	-25
Resultat før skatt	513	497	606

Balanse

Utlån til kunder	61.470	61.693	57.191
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.277	-1.415	-1.576
Innskudd fra og gjeld til kunder	69.734	68.032	62.988

Nøkkeltall

EK avkastning per kvartal*	27,1 %	26,4 %	33,1 %
Utlånsmargin	2,57%	2,64%	2,85%
Innskuddsmargin	0,39%	0,39%	0,63%

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

Næringslivsdivisjonens utlånsvolum ble redusert med 0,4 prosent i fjerde kvartal (1,0 prosent vekst) og innskuddsvolumet økte med 2,5 prosent (reduksjon på 10,0 prosent). Nedgangen i innskuddsvolum i fjerde kvartal 2023 skyldtes tiltagende konkurranse på innskudd fra offentlig sektor.

Fjerde kvartal 2023 var preget av inntektsføring av ikke-inntektsførte renter på et engasjement kjøpt til underkurs som ga økt utlånsmargin i kvartalet. Justert for engangseffekten på 59 millioner kroner var gjennomsnittlig utlånsmargin mot nibor 2,45 % i fjerde kvartal 2023.

Kredittkvaliteten i utlånsporteføljen er god. Konkursraten i regionen har økt, men det har

foreløpig hatt begrenset påvirkning på utlånsporteføljen, og tap på utlån og garantier har vært moderate i 2024.

Forsterket satsing i Trondheim og økt samhandling med SpareBank 1 Regnskapshuset SMN bidrar til at Næringsliv tar markedsandeler i Midt-Norge. Oslo-etableringen har utviklet seg som planlagt og bidratt til 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 minus 3 millioner kroner (8 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Sum inntekter	150	164	142
Sum driftskostnader	154	171	134
Resultat før skatt (mill. kr)	-3	-7	8
Resultatmargin	-3%	-4%	5%

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har videreført endringsprogrammet for å utvikle fremtidens regnskapsrådgivere, kombinert med implementeringen av nye skybaserte løsninger. Betydelige investeringer i rådgiverapparatet er avgjørende for å oppnå målet om å forbli bedriftenes nærmeste sparringspartner.

I tillegg til utviklingen av regnskapsrådgivere, vil bruk av data og et utvidet samarbeid med næringslivsrådgivere i banken være avgjørende. SpareBank 1 SMN er i en unik posisjon til å levere en kundeopplevelse som skiller seg ut fra andre aktører.

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 87 millioner kroner (12 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (57,3%)	4. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2023
Sum inntekter	123	112	85
Sum driftskostnader	38	32	26
Tap på utlån, garantier m.v.	-2	12	47
Resultat før skatt (mill. kr)	87	68	12

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har en inntektsøkning på 11 millioner kroner fra forrige kvartal som følge av lavere innlånskostnad. Tilbakeføring av tap på utlån og garantier gir ytterligere resultatbedring målt mot forrige kvartal og tilsvarende kvartal i 2023.

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

SpareBank 1 SMN Invest eier aksjer og andeler i regionale vekstselskaper og fond. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og skal trappes ned over tid. Selskapets verdipapirportefølje er verdt 589 millioner kroner (531 millioner) per 31. desember 2024.

Selskapet hadde et resultat før skatt i fjerde kvartal 2024 på 27 millioner kroner (54 millioner kroner). Resultatet skyldes positiv verdiutvikling på enkelte selskaper i porteføljen og inntekter fra utbyggingsprosjekt.

Resultat per 31. desember 2024

SpareBank 1 SMN oppnådde et resultat på 4.591 millioner kroner (3.688) og en egenkapitalavkastning på 16,6 prosent (14,4) per 31. desember 2024. Resultat per egenkapitalbevis ble 20,60 kroner (16,88).

Netto renteinntekter ble 5.373 millioner kroner (4.732 millioner). Styringsrenten har vært uendret på 4,50 prosent siden desember 2023. Banken gjennomførte generelle renteøkninger på utlån og innskudd i tråd med Norges Banks hevinger, og den siste rentehevingen fikk effekt i første kvartal 2024. Sammenlignet med 2023 har utlånsmarginene i privatmarkedet styrket seg samtidig som innskuddsmarginene er blitt svekket. Marginene i 2023 var sterkt preget av varslingsfrist i forbindelse med Norges Banks rentehevinger.

Netto provisjonsinntekter ble 2.392 millioner kroner (2.085 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmegling er økt med henholdsvis 72 og 73 millioner målt mot 2023. Samtidig er inntekter fra forsikringsprodukter og betalingsformidling økt. Netto provisjonsinntekter ekskludert kredittforetakene er økt med 184 millioner fra 2023. Høyere marginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt har økt provisjoner fra kredittforetaket med 113 millioner kroner.

Netto resultat fra eierinteresser ble 1.254 millioner kroner (297 millioner). Økningen i resultatet fra eierinteresser skyldes i hovedsak resultatføring av 452 millioner kroner knyttet til fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring samt sterke resultatbidrag fra BN Bank og reklassifisering av SpareBank 1 Markets som tilknyttet selskap. Netto resultat fra finansielle instrumenter og utbytte ble redusert fra 402 millioner kroner i 2023 til 103 millioner kroner i 2024. Reduksjonen skyldes gevinst fra nedsalget i SpareBank 1 Markets i fjerde kvartal 2023.

Konsernets kostnader ble 3.300 millioner kroner (3.018 millioner) i 2024. Kostnadsbildet i 2023 var preget av fusjonskostnader og kostnadsføring av underslagssak. I 2024 er kostnadene økt som følge av initiativer og investeringer foretatt gjennom 2023. Bankens

samlede kostnader i 2024 er 6,4 prosent høyere enn i 2023. Justert for økt formuesskatt og engangskostnaden knyttet til arbeidsgiveravgift i fjerde kvartal er kostnadsveksten på 4,5 prosent i banken. På konsernnivå er kostnadene for året 9,3 prosent høyere enn i fjor, hvorav 55 prosent av kostnadsøkningen er i datterselskapene.

Per 31. desember er det tap på utlån på 176 millioner kroner (14 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder er det tap på 139 millioner kroner i 2024 (6 millioner). Tilsvarende tall for personmarkeds kunder er tap på 37 millioner kroner (8 millioner).

Utlånsveksten i konsernet var 5,5 prosent (11,9 prosent) i 2024. Vekst i utlån til privatmarkedssegmentet i banken var 5,0 prosent (13,1 prosent). Utlån til næringslivskunder i banken økte med 7,5 prosent (10,4 prosent).

Innskudd økte med 6,0 prosent (8,9 prosent). Innskuddene fra personmarkedet økte med 7,5 prosent (17,6 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 10,7 prosent (0,1 prosent). Som en del av likviditetsstyringen er bankens innskudd i pengemarkedet redusert i løpet av året.

Balanse, finansiering og likviditet

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital per fjerde kvartal 2024 var 248 milliarder kroner (233 milliarder) og har økt med 15 milliarder, tilsvarende 6,4 prosent, siste 12 måneder.

Per 31. desember 2024 er utlån på til sammen 69 milliarder kroner (66 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 13,0 milliarder kroner, tilsvarende 5,5 prosent og var 249,4 milliarder (236,3 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 0,9 prosent.

Utlån til privatmarkeds kunder i banken økte med 2,5 milliarder kroner i kvartalet (1,3 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 1,5 prosent (0,8 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 5,0 prosent (13,1 prosent). Totale utlån til privatmarked i banken var 175,1 milliarder kroner (166,7 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal 2024. Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Utlån til næringslivssegmentet i banken ble redusert med 0,2 milliarder kroner i kvartalet (vekst på 0,6 milliarder), tilsvarende minus 0,4 prosent (1,0 prosent). Siste 12 måneder var veksten 7,5 prosent (10,4 prosent). Totale utlån til næringsliv i banken var 61,5 milliarder (57,2) per 31. desember 2024. Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges brutto utlånsvolum var 13,2 milliarder kroner (12,6 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal 2024.

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

Innskudd

Innskudd fra kunder var 140,9 milliarder kroner (132,9 milliarder) ved utgangen av fjerde kvartal 2024. Innskuddsvekst i kvartalet var 2,1 prosent.

Innskudd fra personmarkedet økte med 0,9 milliarder kroner i kvartalet (0,7 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 1,3 prosent (1,1 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 7,5 prosent (17,6 prosent). Totale innskudd fra personmarkedet var 69,4 milliarder kroner (64,6 milliarder) ved utgangen av kvartalet.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken økte med 1,7 milliarder kroner i kvartalet (reduksjon på 7,0 milliarder), tilsvarende en vekst på 2,5 prosent (minus 10,0 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 10,7 prosent (0,1 prosent). Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 69,7 milliarder kroner (63,0 milliarder) per 31. desember 2024.

Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

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

Finansiering og likviditet

SpareBank 1 SMN har god likviditet og god tilgang til finansiering. Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer bankens overlevelse i tolv måneder med ordinær drift uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stresssituasjon. LCR er beregnet til 183 prosent (175 prosent) per 31. desember 2024.

Konsernets innskuddsdekning inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 57 prosent (56 prosent) per 31. desember 2024.

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 83 prosent (89 prosent) ved utgangen av fjerde kvartal.

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 69 milliarder kroner (66 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. desember 2024.

SpareBank 1 SMN har i fjerde kvartal utstedt etterstilt senior gjeld (SNP) i japanske yen (JPY) tilsvarende 360 millioner kroner. SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av kvartalet 13,4 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (SNP). Etterstilt MREL var 35,8 prosent per 31. desember 2024, og SpareBank 1 SMN tilfredsstiller etterstillelseskravet med god margin.

Rating

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2024 ble 18,3 prosent (18,8 prosent) mot 18,2 prosent per 30. september 2024. Økningen i ren kjernekapitaldekning fra forrige kvartal skyldes lavere utdelingsgrad enn det som av regulatoriske krav er lagt til grunn løpende gjennom året.

SpareBank 1 SMN mottok i fjerde kvartal 2023 nytt pilar 2-krav. Kravet ble redusert til 1,7 prosentpoeng og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital. Som følge av endringen er konsernets langsiktige kapitalmål for ren kjernekapitaldekning endret til 16,3 prosent, inkludert Pilar 2-guidance. Banken skal ha et midlertidig tillegg på 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om reviderte IRB-modeller er behandlet. Det midlertidige tillegget på 0,7 prosent er ikke inkludert i bankens langsiktige kapitalmål.

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,0 prosent per 31. desember 2024 (7,2 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 4 for detaljer.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 31. desember 2024 var 128,09 kroner (120,48) og resultatet per egenkapitalbevis i 2024 ble 20,60 kroner (16,88).

Pris/Inntjening var 8,32 (8,40) og pris/bok 1,34 (1,18).

Bærekraft

Innføringen av bærekraftsdirektivet (CSRD) har gjort det regulatoriske landskapet tydeligere og mer forpliktende. Verdien av frivillige forpliktelser og medlemskap er dermed redusert. SpareBank 1 SMN har i fjerde kvartal derfor etter nøye vurdering valgt å melde seg ut av de frivillige rammeverkene UN Global Compact Norway (UNGC) og UN Environmental Programme Financial Initiative (UNEPFI). Dette er gjort gjennom en felles prosess med øvrige SpareBank 1-banker.

Som følge av CSRD er det igangsatt et prosjekt som skal gjennomgå og revidere konsernets ambisjoner og mål på bærekraftsområdet. Prosjektet vil være sentralt i arbeidet med å utarbeide konsernets omstillingsplan for klima og natur.

Overgangsplanen for landbruk er revidert i henhold til landbrukets egen klimaplan. Dette er en naturlig del av utviklingen av overgangsplanen for landbruk og innebærer at ambisjonene i overgangsplanen er avstemt med næringens egne ambisjoner for omstilling.

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et meget godt resultat i 2024 med sterk lønnsomhet og soliditet. I tillegg til et godt driftsresultatet bidro gevinsten fra fusjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring til å styrke egenkapitalavkastningen.

Ved inngangen til 2025 er det utsikter til lavere rentenivå og økt kjøpekraft hos husholdningene. Inflasjonen har kommet betydelig ned og det er fortsatt lav arbeidsledighet i Midt-Norge. Den geopolitiske utviklingen gir usikkerhet knyttet til global vekst og inflasjon, som kan endre sentralbankenes rentesetting gjennom 2025. Norges Banks regionale nettverksundersøkelser viser en positiv trend for landsdelen, hvor forventningene ved utgangen av 2024 har utviklet seg fra svakt negativ til nøytrale for Midt-Norge.

SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast. Vekstambisjonen skal realiseres gjennom initiativ i utvalgte geografier og bransjer. Arbeidet med styrking av synergier på tvers av konsernets forretningsområder fortsetter gjennom en utvidet satsing på finanshusmodellen, hvor det nå er etablert 26 finanshus i SpareBank 1 SMNs nedslagsfelt. Det forventes at satsingene vil bidra ytterligere til konsernets veldiversifiserte inntektsplattform og styrke lønnsomheten i årene fremover.

Kostnadsutviklingen i banken har normalisert seg gjennom 2024. Kostnadsutviklingen i datterselskapene er i større grad drevet av aktivitetsnivå, og vil variere med markedsforholdene. Kostnadsprosent er et av konsernets viktigste nøkkeltall, og det forventes at kostnadsveksten i banken vil være moderat i 2025.

Risikobildet i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende, selv om det er økt usikkerhet innen bygg og anlegg og varehandel. Antall konkurser i regionen ble redusert i 2024 og er fortsatt lavere enn før pandemien. Kredittkvaliteten i bankens portefølje er god, noe som reflekteres i fortsatt moderate tap.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er 16,3 prosent. Konsernet venter fortsatt på en avklaring rundt søknaden om reviderte IRB-modeller. Det midlertidige kravet på 0,7 prosentpoeng i pilar 2-krav må derfor fortsatt hensyntas. Implementering av CRR3 og risikovektgulfv for boliglån vil isolert sett redusere konsernets ren kjernekapitaldekning, men kapitaldekningen er fortsatt over regulatoriske krav og SpareBank 1 SMN er i posisjon til å levere på vekstambisjonene samtidig som man ivaretar en god utbyttekapasitet.

Konsernets langsiktige utbyttepolitikk om at om lag halvparten av overskuddet skal 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 overfor bankens representantskap foreslå et utbytte på 12,50 kroner per egenkapitalbevis (12,00 kroner) som er 61 prosent av resultatet, og 896 millioner kroner (860 millioner kroner) som samfunnsutbytte. Størrelsen på utbytte for 2024 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 om å levere en avkastning på egenkapitalen på mer enn 13 prosent over tid ligger fast. Hovedpilarene i konsernets strategi er uendret, og fokuset er på gjennomføring og realisering av effekter. Styret er fornøyd med oppnådde resultater i 2024. Konsernet er godt rustet for å styrke markedsposisjonen med en effektiv distribusjon av produkter og tjenester. Styret forventer at også 2025 blir et godt år for konsernet.

Trondheim, 11. februar 2025

Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Nina Olufsen

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Inge Lindseth
Ansattrepresentant

Christina Straub
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
4. kvartal		Januar - Desember		(mill.kr.)	Note	Januar - Desember		4. kvartal	
2023	2024	2023	2024			2024	2023	2024	2023
2.729	2.828	9.219	11.122	Renteinntekter effektiv rentes metode		11.685	9.721	2.973	2.847
451	510	1.647	1.883	Andre renteinntekter		1.875	1.642	510	449
1.948	2.112	6.622	8.180	Rentekostnader		8.187	6.631	2.110	1.951
1.232	1.226	4.244	4.824	Netto renteinntekter	10	5.373	4.732	1.372	1.345
272	345	1.121	1.315	Provisjonsinntekter		1.611	1.374	411	326
25	32	114	135	Provisjonskostnader		224	199	53	40
17	15	69	65	Andre driftsinntekter		1.006	910	223	213
264	328	1.076	1.245	Netto provisjons- og andre inntekter	11	2.392	2.085	580	499
82	16	711	361	Utbytte		33	26	16	-10
-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	1.254	297	227	90
414	28	364	45	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	70	376	40	458
496	44	1.076	406	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		1.357	699	283	538
1.991	1.598	6.396	6.475	Sum inntekter		9.123	7.516	2.235	2.383
258	267	849	1.012	Personalkostnader		1.981	1.691	516	476
337	324	1.121	1.084	Andre driftskostnader	12	1.319	1.327	384	390
595	591	1.970	2.096	Sum driftskostnader		3.300	3.018	901	866
1.396	1.006	4.426	4.379	Resultat før tap		5.823	4.498	1.335	1.517
-27	32	-72	156	Tap på utlån, garantier m.v.	6, 7	176	14	30	20
1.423	975	4.498	4.223	Resultat før skatt	3	5.647	4.484	1.305	1.496
228	230	820	940	Skattekostnad		1.054	904	253	262
-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2, 3	-2	108	-1	12
1.195	744	3.678	3.283	Periodens resultat		4.591	3.688	1.052	1.247
38	41	122	137	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		146	125	43	40
773	470	2.376	2.101	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens resultat		2.970	2.331	674	809
384	234	1.181	1.044	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		1.370	1.159	305	402
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		106	74	30	-4
1.195	744	3.678	3.283	Periodens resultat		4.591	3.688	1.052	1.247
				Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	20,10	16,87	4,67	5,62

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember		(mill.kr.)	Januar - Desember		4. kvartal	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023
1.195	744	3.678	3.283	Periodens resultat	4.591	3.688	1.052	1.247
-27	70	-27	70	Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
7	-17	7	-17	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	70	-27	70	-27
-	-	-	-	Skatt på estimatavvik pensjon	-17	7	-17	7
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	9	6	6	4
-20	52	-20	52	Sum	62	-14	58	-16
-	-	-	-	Poster som vil bli reklassifisert til resultat				
-12	-0	-5	-4	Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-
-	-	-	-	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-4	-5	-0	-12
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-148	-140	-46	-92
-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-
-12	-0	-5	-4	Sum	-153	-145	-46	-104
-32	52	-25	48	Sum andre inntekter og kostnader	-91	-158	12	-120
1.163	796	3.653	3.331	Totalresultat	4.500	3.530	1.064	1.127
38	41	122	137	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	146	125	43	40
751	505	2.359	2.134	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens totalresultat	2.909	2.225	682	729
374	251	1.173	1.060	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	1.339	1.106	309	362
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	106	74	30	-4
1.163	796	3.653	3.331	Totalresultat	4.500	3.530	1.064	1.127

Balanse

Morbank			Konsern		
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	Note	31.12.2024	31.12.2023
1.172	654	Kontanter og fordringer på sentralbanker		654	1.172
19.241	19.785	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9.166	8.746
156.464	166.312	Netto utlån til kunder	5	179.254	168.955
34.163	36.649	Sertifikater og obligasjoner	17	36.650	34.163
6.659	7.231	Derivater	17	7.231	6.659
731	587	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	1.050	1.137
6.270	6.789	Investering i eierinteresser		10.084	8.695
2.090	2.225	Investering i konsernselskaper		-	-
98	98	Virksomhet holdt for salg	2	190	112
812	797	Immaterielle eiendeler		1.230	1.228
1.321	1.599	Øvrige eiendeler	14	2.189	1.849
229.020	242.726	Eiendeler		247.699	232.717

Morbank			Konsern		
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	Note	31.12.2024	31.12.2023
13.160	13.940	Innskudd fra kredittinstitusjoner		13.941	13.160
133.462	141.485	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	140.897	132.889
33.417	36.570	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	36.570	33.417
12.415	13.352	Etterstilt gjeld		13.352	12.415
6.989	6.152	Derivater	17	6.152	6.989
2.258	2.673	Annen gjeld	15	3.527	3.002
-	-	Virksomhet holdt for salg	2	2	1
2.169	2.656	Ansvarlig lånekapital	16	2.735	2.247
203.871	216.829	Sum gjeld		217.175	204.120
2.884	2.884	Eierandelskapital		2.884	2.884
-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-0	-0
2.422	2.422	Overkursfond		2.422	2.422
8.482	8.721	Utjevningsfond		8.721	8.482
1.730	1.803	Avsatt utbytte		1.803	1.730
860	896	Avsatt gaver		896	860
6.865	6.984	Grunnfondskapital		6.984	6.865
106	245	Fond for urealiserte gevinster		245	106
0	-	Annen egenkapital		3.709	2.677
1.800	1.943	Hybridkapital		2.039	1.903
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		821	666
25.150	25.898	Sum egenkapital		30.523	28.597
229.020	242.726	Gjeld og egenkapital		247.699	232.717

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
Januar - Desember			Januar - Desember		
2023	2024	(mill.kr.)	2024	2023	
-6.270	-9.987	Reduksjon/(økning) utlån til kunder	-10.458	-6.834	
8.263	10.324	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	10.961	8.805	
4.331	-538	Reduksjon/(økning) utlån til kredittinstitusjoner	-414	4.517	
856	1.017	Renteinnbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	919	783	
622	8.048	Økning/(reduksjon) innskudd fra kunder	8.034	738	
-3.632	-4.974	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-4.926	-3.600	
-1.480	748	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	748	-1.472	
-514	-551	Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-551	-514	
5.881	-1.902	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-1.765	5.881	
1.288	1.579	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	1.466	1.282	
221	-766	Reduksjon/(økning) derivater	-766	221	
-802	-837	Renter derivater	-837	-802	
2.084	1.221	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	2.424	2.946	
-2.822	-2.737	Reduksjon/(økning) annen gjeld	-3.959	-3.936	
8.026	646	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	877	8.016	
35		Økning av kontanter ved fusjon		35	
-125	-176	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-241	-207	
0	0	Salg bygninger/driftsmidler	0	0	
302	117	Utbytte datterselskap	0	0	
0	-37	Innbetalt kapital ved reduksjon eierandel datterselskaper	0	0	
-69	-97	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	0	0	
391	0	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	201	391	
123	200	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	198	142	
-190	-717	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-717	-198	
0	0	Innbetalinger fra eiendeler holdt for saltg	-80	163	
18	43	Utbytte fra øvrige aksjer og andeler	33	26	

Morbank			Konsern		
Januar - Desember			Januar - Desember		
2023	2024	(mill.kr.)	2024	2023	
1.590	1.411	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	1.382	1.638	
-1.487	-1.175	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-1.208	-1.509	
589	-432	B) Netto likviditetsendring investeringer	-432	482	
5.280	7.589	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.589	5.280	
-11.204	-4.820	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-4.820	-11.204	
-1.207	-1.430	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1.430	-1.207	
750	900	Opptak av ansvarlig lånekapital	902	826	
-750	-400	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-400	-793	
-125	-187	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlig lånekapital	-194	-128	
2	1	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	1	153	
-840	-1.730	Utbetalt utbytte	-1.730	-840	
0	201	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-9	-121	
-474	-860	Gaveutdeling	-860	-474	
416	143	Opptak av hybridkapital	450	519	
-342	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	-315	-385	
-122	-137	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-146	-125	
-8.615	-731	C) Netto likviditetsendringer finansiering	-962	-8.498	
1	-517	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-517	1	
1.171	1.172	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.172	1.171	
1.172	654	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	654	1.172	
1	-517	Endring	-517	1	

Endringer i egenkapital

Morbank

(mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eier andels kapital	Overkurs-fond	Grunn fonds kapital	Utjevningss-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen kapital	Hybrid kapital	Sum egen kapital
Egenkapital per 1.1.23	2.597	895	6.408	7.877	1.314	70	0	1.726	20.887
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	27	122	3.678
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	3	122	3.653
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	416	416
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-342	-342
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	2
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158						1.972
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	287	1.526	158	3	-1.314	-	-3	-48	610
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150

Morbank

Innskutt egenkapital

Opptjent egenkapital

(mill. kr)	Eier andels kapital	Overkurs- fond	Grunn fonds kapital	Utjevnings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen kapital	Hybrid kapital	Sum egen kapital
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	-	1.800	25.150
Periodens resultat	-	-	119	239	2.698	139	-49	137	3.283
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-4	-	-4
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	52	-	52
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	48	-	48
Totalresultat for perioden	-	-	119	239	2.698	139	-1	137	3.331
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	450	450
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-307	-307
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-137	-137
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.591	-	1	6	-2.583
Egenkapital per 31.12.24	2.884	2.422	6.984	8.721	2.698	245	-0	1.943	25.898

Konsern

	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
(mill.kr.)	Eier andels kapital	Overkurs-fond	Grunn fonds kapital	Utje-vnings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen kapital	Hybrid kapital	IKE ¹⁾	Sum egen kapital
Egenkapital per 1.1.23	2.586	895	6.408	7.828	1.314	70	2.940	1.769	997	24.807
Periodens resultat	-	-	299	602	2.591	37	-40	125	74	3.688
Utvidede resultatposter										-
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-133	-	-	-133
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-5	-	-	-5
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-20	-	-	-20
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-158	-	-	-158
Totalresultat for perioden	-	-	299	602	2.591	37	-198	125	74	3.530
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2022	-	-	-	-	-840	-	-	-	-	-840
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-474	-	-	-	-	-474
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	519	-	519
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-385	-	-385
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-125	-	-125
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	3	-	-	-	-	-	2
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets ²⁾	11	-	-	49	-	-	10	-	-	70
Fusjon SpareBank1 Søre Sunnmøre	288	1.526	158						-93	1.879
SB1 Markets fra datterselskap til tilknyttet selskap							110			110
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-16	-		-16
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-169	-	-	-169
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-312	-312
Sum transaksjoner med eierne	298	1.526	158	52	-1.314	-	-65	10	-405	260
Egenkapital per 31.12.23	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

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

Konsern

Konsern (mill.kr.)	Kontrollerende eierinteresser									Sum egen kapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							
	Eier andels kapital	Overkurs- fond	Grunn fonds kapital	Utje- vnings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen kapital	Hybrid kapital	IKE ¹⁾	
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597
Periodens resultat	-	-	119	239	2.698	139	1.145	146	106	4.591
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-139	-	-	-139
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-4	-	-	-4
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	52	-	-	52
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-91	-	-	-91
Totalresultat for perioden	-	-	119	239	2.698	139	1.053	146	106	4.500
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	450	-	450
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-315	-	-315
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-146	-	-146
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-21	-	-	-21
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	48	48
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-	1	-2.591	-	-21	-10	48	-2.573
Egenkapital per 31.12.24	2.884	2.422	6.984	8.721	2.698	245	3.709	2.039	821	30.523

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, 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 estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Sparebank1 SMN -konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 22 i årsrapporten for 2023.

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

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

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 31. desember 2024.

Økonomiske forutsetninger	31.12.2023	01.01.2024	31.12.2024
Diskonteringssats	3,00%	3,00%	3,90%
Avkastning	3,00%	3,00%	3,90%
Lønnsregulering	3,25%	3,25%	4,00%
G-regulering	3,25%	3,25%	3,75%
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	-221	4	-217
Korrigerings mot EK IB	0	-	0
Korrigerings mot EK UB	-69	-1	-70
Netto pensjonskostnad	-7	0	-7
Foretakets tilskudd	0		0
Utbetalinger over drift	-	-1	-1
Netto pensjonsforpliktelse 31.12.24	-296	3	-294

Finansiell status konsern (mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Pensjonsforpliktelse	512	558
Verdi av pensjonsmidler	-806	-776
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-294	-217
Arbeidsgiveravgift	0	1
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-294	-217

Pensjonskostnad konsern (mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	-	-
Renter	-7	-7
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-7	-7
Arbeidsgiveravgift	0	0
Innskuddspensjon og AFP	149	124
Periodens pensjonskostnad	143	117

Virksomhet holdt for salg

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

Januar - Desember 2024 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	190	2	13	-15	-2	100%
Sum Holdt for salg	190	2	13	-15	-2	

Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 10 i årsregnskapet for 2023. Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en fremskriving i en femårsperiode. For kreditter der kredittrisikoen er vurdert å ha økt vesentlig siden innvilgelse (trinn 2), er tapsanslag for perioden etter år 5 basert på år 5 når det gjelder nivå for PD og LGD.

Vårt estimat på forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; Basis, Lavt og Høyt scenario. Modellen som beregner modellnedskrivninger er basert på to makrovariable – rentenivå (NIBOR 3 mnd.) og arbeidsledighet (AKU). Forutsetningene i basis scenarioet er basert på forutsetningene i Pengepolitisk Rapport 4/24. Oppdaterte makroforutsetninger dette kvartalet har hatt en liten positiv effekt på nedskrivningsnivået gjennom en noe lavere rentebane i basis scenarioet og økte anslag for prisøkning på boligerk jamfør oppdaterte anslag fra Norges Bank. Lavt scenario er et scenario preget av høy rente og høy arbeidsledighet som i stor grad er basert på Finanstilsynets stresstest i Finansielt utsyn juni 2023. Høyt scenario er et scenario med lav rente og lav arbeidsledighet.

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

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

Kriteriene for å klassifisere en eksponering i trinn 2 ("vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse") er ikke endret i kvartalet og omfatter kunder med 30-90 dagers betalingsmislighold, lån med vesentlig økning i PD etter diskontering, kunder med betalingslettelser og kunder som er på bankens watchlist for særlig oppfølging. Kundene innenfor bygg og anlegg (inkludert industrisegment med særlig eksponering mot bygg og anlegg) og i enkelte segment innen fiskeri er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse og er derfor klassifisert i trinn 2 eller 3.

Forventet kredittap (ECL) per 31. desember 2024 er beregnet som en kombinasjon av 80 prosent sannsynlighet for basis scenario, 10 prosent sannsynlighet for lavt scenario og 10 prosent sannsynlighet for høyt scenario (80/10/10 prosent).

Effekten av endringen av forutsetninger i 2024 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Dette kvartalet er beregningsmodellen oppdatert med en ny versjon av LGD-modellen som gjennomgående gir høyere tapsestimater. Samtidige er PD-modellen rekalibrert for å hensynta at beregnet PD i basis-scenariet har ligget høyere enn historisk observerte misligholdsnivå. Nettoeffekten av dette er noe reduserte modellnedskrivninger for privatmarked og noe økte modellnedskrivninger for næringsliv. Samlet for 2024 utgjør dette 6 millioner kroner for banken i økte nedskrivninger og 18 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2024 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 scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 2024 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 114 millioner kroner for morbanken og 135 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	610	98	89	797	38	15	850
ECL i nedsidescenariet	1 422	316	203	1 941	186	79	2 206
ECL i oppsidescenariet	426	79	66	571	22	11	604
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	672	118	98	888	51	21	960
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	754	140	109	1 003	66	27	1 096
Endring ECL ved alternativ vekting	81	22	11	114	15	6	135

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 scenariovekting gir om lag 13 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Note 3 - Segmentrapportering

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

Konsern Januar - Desember 2024

Resultatregnskap (mill.kr.)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnmøre og Fjordane	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskapshuset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	1.924	1.456	715	6	549	4	-	721	5.373
Renter av anvendt kapital	418	242	161	-	-	-	-	-821	-
Sum renteinntekter	2.342	1.697	876	6	549	4	-	-100	5.373
Netto provisjons- og andre inntekter	752	236	158	505	-96	804	-	33	2.392
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-5	3	8	1		-	1.254	97	1.357
Sum inntekter	3.088	1.936	1.041	512	453	808	1.254	30	9.123
Sum driftskostnader	668	233	212	442	136	730		880	3.300
Resultat før tap	2.421	1.703	829	71	317	78	1.254	-849	5.823
Tap på utlån, garantier m.v.	30	88	38	-	20	-	-	-0	176
Resultat før skatt	2.390	1.615	792	71	298	78	1.254	-849	5.647
Ek-avkastning *)	18,9 %	23,7 %	16,0 %						16,6 %

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

Konsern Januar - Desember 2023

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

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

Januar - Desember

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill.kr.)	2024	2023
SpareBank 1 Gruppen	226	-34
Gevinst fra forsikringsfusjon Fremtind/Eika	452	0
SpareBank 1 Boligkreditt	129	98
SpareBank 1 Næringskreditt	14	10
BN Bank	302	257
SpareBank1 Markets	89	19
SpareBank 1 Kreditt	-10	-13
SpareBank 1 Betaling	-19	-37
SpareBank 1 Forvaltning	54	35
Andre selskaper	15	46
Sum avkastning på eierinteresser	1.254	379
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-	-82
Sum netto avkastning på eierinteresser	1.254	297

Note 4 - Kapitaldekning

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

Per 31. desember 2024 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 14,0 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 2,5 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN. Fra 31. desember 2023 er dette kravet 1,7 prosent og må tilfredsstilles med minimum 56,25 prosent. I tillegg må banken ha ytterligere 0,7 prosent i pilar 2-krav frem til søknad om justering av IRB-modeller er behandlet.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. desember 2024 er gjennomsnittlige risikovekter over 20 prosent for konsernet.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. desember 2024 er den reelle satsen for konsern 4,44 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. desember 2024 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
25.150	25.898	Sum balanseført egenkapital	30.523	28.597
-1.800	-1.943	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-2.039	-1.903
-812	-771	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-2.272	-1.625
-2.591	-2.698	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-2.698	-2.591
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-821	-666
-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	700	679
-53	-58	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-78	-72
-412	-407	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-641	-546
-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-2	-4
-350	-350	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-264	-278
19.131	19.670	Sum ren kjernekapital	22.409	21.589
1.800	1.800	Fondsobligasjon	2.409	2.252
-48	-49	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-49	-48
20.883	21.422	Sum kjernekapital	24.769	23.793
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
2.150	2.650	Ansvarlig kapital	3.465	2.822
-216	-230	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-230	-216
1.934	2.420	Sum tilleggskapital	3.235	2.606
22.817	23.842	Netto ansvarlig kapital	28.004	26.399

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
		Beregningsgrunnlag (RWA)		
15.701	17.015	Spesialiserte foretak	20.514	19.226
11.303	12.252	Foretak	12.422	11.634
19.617	21.185	Massemarked eiendom	39.806	36.333
1.545	1.498	Massemarked øvrig	1.540	1.577
18.558	19.411	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-
66.724	71.361	Sum kredittrisiko IRB	74.283	68.770
40	15	Stater og sentralbanker	324	68
1.188	1.450	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.100	1.908
4.659	4.540	Institusjoner	3.327	3.495
1.371	1.032	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	1.177	1.829
3.101	3.145	Foretak	6.895	6.325
49	216	Massemarked	9.141	8.785
467	840	Engasjementer med pant i fast eiendom	1.592	1.573
792	889	Egenkapitalposisjoner	5.946	5.809
1.400	1.682	Øvrige eiendeler	2.734	2.224
13.069	13.810	Sum kredittrisiko Standardmetoden	33.235	32.016
279	409	Gjeldsrisiko	405	279
-	-	Egenkapitalrisiko	137	82
-	-	Valutarisiko og oppgjørslisiko	13	21
6.810	7.859	Operasjonell risiko	13.125	11.548
472	463	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1.424	1.918
87.354	93.902	Beregningsgrunnlag (RWA)	122.622	114.633
6.988	7.512	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.810	9.171
3.931	4.226	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.518	5.159

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
		Bufferkrav		
2.184	2.348	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	3.066	2.866
3.896	4.179	Systemrisikobuffer, 4,44 prosent på konsern	5.444	5.081
2.184	2.348	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	3.066	2.866
8.264	8.874	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11.576	10.813
6.937	6.571	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.315	5.618
		Kapitaldekning		
21,9 %	20,9 %	Ren kjernekapitaldekning	18,3 %	18,8 %
23,9 %	22,8 %	Kjernekapitaldekning	20,2 %	20,8 %
26,1 %	25,4 %	Kapitaldekning	22,8 %	23,0 %
		Uvektet kjernekapitalandel		
221.334	235.069	Balanseposter	342.557	323.929
7.559	8.473	Poster utenom balansen	10.145	8.984
-513	-513	Øvrige justeringer	-768	-666
228.380	243.028	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	351.934	332.247
20.883	21.422	Kjernekapital	24.769	23.793
9,1 %	8,8 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	7,2 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
12.021	13.029	Jordbruk og skogbruk	13.519	12.489
5.459	6.055	Fiske og fangst	6.085	5.488
2.218	3.835	Havbruk	4.144	2.473
3.170	3.697	Industri og bergverk	4.362	3.757
6.111	4.996	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	6.332	7.353
2.845	3.266	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	4.201	3.777
6.030	4.043	Sjøfart og offshore	4.043	6.030
21.288	24.845	Eiendomsdrift	24.964	21.400
4.239	4.965	Forretningsmessig tjenesteyting	5.701	5.148
5.396	6.099	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7.311	6.459
2	37	Offentlig forvaltning	62	39
2.220	1.548	Øvrige sektorer	1.466	2.140
70.997	76.414	Sum næring	82.191	76.553
152.710	159.911	Lønnstakere	167.159	159.777
223.708	236.326	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	249.350	236.329
64.719	67.830	Herav Boligkreditt	67.830	64.719
1.749	1.419	Herav Næringskreditt	1.419	1.749
157.240	167.077	Brutto utlån til kunder	180.102	169.862
659	641	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	724	790
117	124	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	124	117
156.464	166.312	Netto utlån til kunder	179.254	168.955

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill.kr.)	Januar - Desember						4. kvartal					
	2024			2023			2024			2023		
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	38	28	65	4	-59	-55	2	-39	-37	-8	-33	-41
Mertap ved konstatering	3	105	109	11	146	157	0	78	78	0	135	135
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-13	-18	-21	-153	-174	-1	-7	-8	5	-126	-121
Sum tap på utlån og garantier	36	120	156	-6	-66	-72	1	31	32	-2	-25	-27

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill.kr.)	Januar - Desember						4. kvartal					
	2024			2023			2024			2023		
	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt	PM*)	NL*)	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	33	-14	19	1	-7	-6	1	-87	-87	-14	11	-4
Mertap ved konstatering	9	166	175	47	168	215	6	139	144	1	144	145
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-5	-14	-19	-40	-155	-195	-6	-21	-28	5	-126	-121
Sum tap på utlån og garantier	37	139	176	8	6	14	0	30	30	-8	28	20

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill.kr.)	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2024
Utlån til amortisert kost Næringsliv	671	37	-31	677
Utlån til amortisert kost Privatmarked	43	26	-0	69
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	12	-	149
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	-9	-	4
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	864	65	-31	899
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	776	20	-31	765
Annen gjeld - avsetninger	53	50	-	102
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-4	-	31

Morbank (mill.kr.)	01.01.2023	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2023
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-101	-181	671
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	2	-5	43
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-10	-	137
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	11	-	13
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	-99	-186	864
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-77	-186	776
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-16	-	53
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-5	-	36

Konsern (mill.kr.)	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2024
Utlån til amortisert kost Næringsliv	777	39	-77	739
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	21	-0	89
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	12	-	149
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	-9	-	4
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	995	63	-77	981
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	907	18	-77	848
Annen gjeld - avsetninger	53	50	-	102
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-4	-	31

Konsern (mill.kr.)	01.01.2023	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2023
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-44	-186	777
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	-1	-5	68
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	-	-10	-	137
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	11	-	13
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-44	-192	995
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-23	-192	907
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-16	-	53
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-5	-	36

Avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	38	95	45	179	46	93	42	181
Overført til (fra) trinn 1	16	-16	0	0	18	-18	0	0
Overført til (fra) trinn 2	-4	5	-1	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) trinn 3	-1	-9	10	0	0	-8	9	0
Netto ny måling av tap	-16	36	25	45	-26	19	-5	-12
Nye utstedte eller kjøpte utlån	14	20	2	36	15	20	3	37
Utlån som har blitt fraregnet	-12	-26	-5	-42	-14	-31	-4	-49
Endring som skyldes endrede forutsetninger	1	-3	-4	-6	3	16	8	27
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0	0	0	-5	-5
Utgående balanse	36	103	72	211	38	95	45	179
Næringsliv								
Inngående balanse	160	267	205	633	138	298	421	858
Overført til (fra) trinn 1	29	-29	0	0	59	-59	0	0
Overført til (fra) trinn 2	-9	11	-2	0	-14	24	-10	0
Overført til (fra) trinn 3	-7	-19	26	0	-1	-5	6	0
Netto ny måling av tap	-23	90	-49	18	-58	11	9	-38
Nye utstedte eller kjøpte utlån	70	57	3	131	90	35	37	163
Utlån som har blitt fraregnet	-60	-108	-14	-181	-52	-68	-15	-136
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-7	8	14	15	-2	31	-62	-33
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-31	-31	0	0	-181	-181
Utgående balanse	155	278	152	585	160	267	205	633
Total balanseført tapsavsetning	191	382	224	796	198	363	251	812

Konsern (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	46	111	46	204	55	107	47	209
Overført til (fra) trinn 1	19	-19	-1	0	21	-20	-1	0
Overført til (fra) trinn 2	-5	6	-1	0	-4	5	-1	0
Overført til (fra) trinn 3	-1	-11	12	0	-1	-10	11	0
Netto ny måling av tap	-19	41	25	47	-28	25	-6	-9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	17	23	2	42	19	25	3	47
Utlån som har blitt fraregnet	-14	-29	-5	-48	-17	-34	-7	-58
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	-7	-4	-13	0	14	7	21
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0	0	0	-5	-5
Utgående balanse	43	116	73	232	46	111	46	204
Næringsliv								
Inngående balanse	172	299	268	739	151	311	450	912
Overført til (fra) trinn 1	34	-33	0	0	63	-63	0	0
Overført til (fra) trinn 2	-10	13	-3	0	-18	28	-10	0
Overført til (fra) trinn 3	-7	-20	27	0	-1	-6	7	0
Netto ny måling av tap	-25	98	-46	27	-59	22	60	23
Nye utstedte eller kjøpte utlån	75	70	4	149	96	46	38	181
Utlån som har blitt fraregnet	-62	-112	-14	-188	-54	-70	-16	-140
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-10	-1	9	-2	-5	29	-75	-51
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-77	-77	0	0	-186	-186
Utgående balanse	166	313	168	647	172	299	268	739
Total balanseført tapsavsetning	209	429	241	879	218	410	314	943

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	18	27	8	53	24	34	9	67
Overført til (fra) trinn 1	12	-12	0	0	6	-6	0	0
Overført til (fra) trinn 2	-1	1	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) trinn 3	0	0	1	0	0	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-11	9	44	41	-13	-4	2	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	18	4	2	23	9	4	0	13
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-4	-2	-12	-6	-8	-1	-15
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-3	2	-2	-3	0	5	-3	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse	26	26	50	102	18	27	8	53
Herav								
Privatmarked				6				1
Næringsliv				96				51

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

Morbank (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	2	49	28	80	3	44	10	57
Fiske og fangst	9	65	18	92	6	33	-	39
Havbruk	7	2	1	9	5	0	0	5
Industri og bergverk	11	26	14	51	15	31	13	59
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	28	37	43	108	46	25	28	99
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	14	34	14	63	8	13	1	23
Sjøfart og offshore	3	2	25	30	7	54	103	164
Eiendomsdrift	41	86	28	156	44	92	22	159
Forretningsmessig tjenesteyting	22	22	2	46	17	16	24	57
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	22	7	3	32	10	6	13	29
Offentlig forvaltning	0	0	0	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	0	0	1	1	0	-	1
Lønnstakere	1	50	48	99	1	47	35	83
Sum avsetning til tap på utlån	160	382	224	765	163	363	251	776
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	0	0	31	36	0	0	36
Total balanseført tapsavsetning	191	382	224	796	198	363	251	812

Konsern (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Jordbruk og skogbruk	3	51	29	83	4	46	10	60
Fiske og fangst	9	65	18	92	6	33	0	39
Havbruk	8	2	2	11	6	0	0	6
Industri og bergverk	13	31	17	61	18	36	13	68
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	28	55	45	129	46	42	33	121
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	17	36	14	67	11	15	2	28
Sjøfart og offshore	3	2	25	30	7	54	103	164
Eiendomsdrift	41	87	28	156	45	93	22	160
Forretningsmessig tjenesteyting	24	24	10	58	19	18	78	114
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	25	13	4	42	12	11	16	39
Offentlig forvaltning	0	0	0	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	0	0	1	1	0	-	1
Lønnstakere	7	62	49	117	8	62	36	106
Sum avsetning til tap på utlån	178	429	241	848	183	410	314	907
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	31	0	0	31	36	0	0	36
Total balanseført tapsavsetning	209	429	241	879	218	410	314	943

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	90.901	4.553	725	96.178	80.994	3.962	527	85.484
Overført til (fra) trinn 1	986	-955	-32	0	895	-868	-27	0
Overført til (fra) trinn 2	-1.808	1.852	-44	0	-1.538	1.557	-18	0
Overført til (fra) trinn 3	-125	-211	336	0	-38	-156	194	0
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-2.207	-94	-37	-2.337	-2.305	-95	-6	-2.406
Nye utstedte eller kjøpte utlån	44.893	1.607	360	46.860	42.690	1.549	222	44.460
Utlån som har blitt fraregnet	-41.895	-2.003	-320	-44.218	-29.797	-1.395	-149	-31.342
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-1	-1	0	0	-18	-18
Utgående balanse	90.744	4.749	988	96.481	90.901	4.553	725	96.178
Næringsliv								
Inngående balanse	47.327	6.988	1.165	55.480	43.127	5.883	1.346	50.356
Overført til (fra) trinn 1	1.259	-1.258	-1	0	1.026	-1.021	-5	0
Overført til (fra) trinn 2	-2.487	2.631	-144	0	-2.669	2.670	-1	0
Overført til (fra) trinn 3	-44	-342	386	0	-72	-44	116	0
Netto ny måling av tap	-1.780	-253	0	-2.033	-1.099	-485	-10	-1.594
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19.037	971	272	20.281	17.922	816	351	19.089
Utlån som har blitt fraregnet	-10.827	-2.202	-627	-13.655	-10.901	-828	-335	-12.064
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-46	-46	-7	-2	-298	-307
Utgående balanse	52.484	6.536	1.006	60.026	47.327	6.988	1.165	55.480
Utlån til virkelig verdi over resultatet	10.570			10.570	5.582			5.582
Brutto utlån ved utgangen av perioden	153.797	11.286	1.994	167.077	143.809	11.541	1.890	157.240

Konsern (mill.kr.)	31.12.2024				31.12.2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Privatmarked								
Inngående balanse	96.963	5.474	825	103.263	86.972	4.901	635	92.508
Overført til (fra) trinn 1	1.229	-1.193	-36	0	1.138	-1.108	-30	0
Overført til (fra) trinn 2	-2.267	2.322	-55	0	-1.955	1.978	-23	0
Overført til (fra) trinn 3	-152	-267	419	0	-59	-219	277	0
Netto ny måling av tap	-2.191	-170	-52	-2.414	-2.272	-165	-20	-2.457
Nye utstedte eller kjøpte utlån	47.975	1.825	371	50.171	45.658	1.781	231	47.670
Utlån som har blitt fraregnet	-44.637	-2.293	-364	-47.294	-32.519	-1.694	-227	-34.440
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-1	-1	0	0	-18	-18
Utgående balanse	96.920	5.698	1.107	103.725	96.963	5.474	825	103.263
Næringsliv								
Inngående balanse	51.327	8.533	1.259	61.119	47.621	6.460	1.410	55.491
Overført til (fra) trinn 1	1.419	-1.412	-6	0	1.207	-1.199	-8	0
Overført til (fra) trinn 2	-2.835	2.995	-161	0	-3.639	3.655	-17	0
Overført til (fra) trinn 3	-79	-378	458	0	-101	-80	180	0
Netto ny måling av tap	-1.867	-286	-14	-2.167	-1.103	-692	-23	-1.818
Nye utstedte eller kjøpte utlån	20.250	1.664	304	22.218	19.159	1.339	368	20.866
Utlån som har blitt fraregnet	-11.953	-2.591	-670	-15.214	-11.811	-949	-354	-13.114
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-46	-46	-7	-2	-297	-306
Utgående balanse	56.263	8.524	1.123	65.910	51.327	8.533	1.259	61.119
Utlån til virkelig verdi over resultatet	10.467			10.467	5.480			5.480
Brutto utlån ved utgangen av perioden	163.649	14.222	2.231	180.102	153.770	14.007	2.085	169.862

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
2.460	2.638	Jordbruk og skogbruk	2.638	2.460
1.588	1.658	Fiske og fangst	1.658	1.588
1.157	1.538	Havbruk	1.538	1.157
2.671	3.041	Industri og bergverk	3.041	2.671
5.251	3.833	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.833	5.251
5.996	5.707	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.707	5.996
1.132	1.373	Sjøfart og offshore	1.373	1.132
5.867	7.503	Eiendomsdrift	7.413	5.787
13.413	13.004	Forretningsmessig tjenesteyting	13.004	13.413
11.164	14.119	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	13.641	10.698
19.437	16.535	Offentlig forvaltning	16.535	19.437
5.452	7.954	Øvrige sektorer	7.933	5.425
75.588	78.904	Sum næring	78.316	75.015
57.874	62.581	Lønnstakere	62.581	57.874
133.462	141.485	Sum innskudd	140.897	132.888

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern				
4. kvartal		Januar - Desember				Januar - Desember		4. kvartal	
2023	2024	2023	2024	(mill.kr.)		2024	2023	2024	2023
				Renteinntekter					
248	264	887	1.045	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)		443	380	112	98
1.397	1.453	4.716	5.621	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)		6.763	5.701	1.745	1.659
1.084	1.110	3.616	4.456	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)		4.456	3.616	1.110	1.084
46	105	165	269	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)		269	165	105	46
405	405	1.482	1.614	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)		1.606	1.477	405	403
0	0	0	0	Andre renteinntekter		24	24	6	6
3.180	3.338	10.866	13.005	Sum renteinntekter		13.560	11.362	3.483	3.297
159	142	559	628	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		628	559	142	159
1.134	1.293	3.780	4.949	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		4.900	3.748	1.280	1.123
591	605	2.056	2.324	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		2.324	2.057	605	592
38	45	129	175	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		180	132	45	39
2	3	9	12	Andre rentekostnader		62	45	15	14
23	23	90	93	Avgift Sparebankenes sikringsfond		93	90	23	23
1.948	2.112	6.622	8.180	Rentekostnader og lignende kostnader		8.187	6.631	2.110	1.951
1.232	1.226	4.244	4.824	Netto renteinntekter		5.373	4.732	1.372	1.345

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember		(mill.kr.)	Januar - Desember		4. kvartal	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023
Provisjonsinntekter								
18	19	68	73	Garantiprovisjon	73	68	19	18
0	0	0	0	Meglerprovisjon	304	265	68	58
12	17	47	62	Provisjon spareprodukter	62	47	17	12
19	65	155	272	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	272	155	65	19
4	3	15	14	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	14	15	3	4
139	155	496	550	Betalingsformidling	546	493	154	138
61	69	253	263	Provisjon fra forsikringstjenester	263	253	69	61
20	17	87	80	Andre provisjonsinntekter	76	78	16	17
272	345	1.121	1.315	Sum provisjonsinntekter	1.611	1.374	411	326
Provisjonskostnader								
22	28	102	120	Betalingsformidling	121	102	28	22
3	4	12	15	Andre provisjonskostnader	103	96	25	18
25	32	114	135	Sum provisjonskostnader	224	199	53	40
Andre driftsinntekter								
11	11	11	11	Driftsinntekter fast eiendom	13	12	13	12
-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	241	207	57	52
-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	733	661	160	152
7	4	59	55	Andre driftsinntekter	19	30	-7	-3
17	15	69	65	Sum andre driftsinntekter	1.006	910	223	213
264	328	1.076	1.245	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	2.392	2.085	580	499

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember		(mill.kr.)	Januar - Desember		4. kvartal	
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023
131	66	404	338	IT-kostnader	410	461	83	146
3	2	12	11	Porto og verditransport	13	15	3	3
15	26	71	84	Markedsføring	104	93	30	21
32	35	111	138	Avskrivninger	183	154	48	47
13	13	50	51	Driftskostnader faste eiendommer	48	57	10	11
68	88	222	252	Kjøpte tjenester	298	254	98	75
75	94	251	211	Øvrige driftskostnader	262	294	113	87
337	324	1.121	1.084	Sum driftskostnader	1.319	1.327	384	390

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2023	2024	2023	2024	(mill.kr.)	2024	2023	2024	2023
				Vurdert til virkelig verdi over resultatet				
195	-187	-83	-291	Verdiendring på renteinstrumenter	-293	-83	-188	195
				Verdiendring på derivater/sikring				
-4	2	2	8	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	8	2	2	-4
-9	15	5	27	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	27	5	15	-9
-223	128	-118	142	Øvrige derivater	142	-118	128	-223
				Inntekter fra egenkapitalinstrumenter				
0	0	0	0	Inntekter fra eierinteresser	1.254	297	227	90
78	-2	693	318	Utbytte fra eierinteresser	0	0	0	0
407	0	412	1	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	1	409	0	408
4	18	18	43	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	33	26	15	-10
20	30	41	60	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	87	55	42	63
468	5	969	308	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	1.259	593	242	511
				Vurdert til amortisert kost				
0	-2	-2	-2	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	-2	-2	-2	0
0	-2	-2	-2	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	-2	-2	-2	0
27	42	108	99	Netto inntekter fra valutahandel	100	108	42	27
496	44	1.076	406	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	1.357	699	282	538
				*) Virkelig verdi sikring				
940	-31	896	513	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	513	896	-31	940
-944	34	-894	-505	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	-505	-894	34	-944
-4	2	2	8	Netto gevinster eller tap fra sikringsbokføring	8	2	2	-4

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank		(mill.kr.)	Konsern	
31.12.2023	31.12.2024		31.12.2024	31.12.2023
-	-	Utsatt skattefordel	1	6
167	188	Varige driftsmidler	290	276
251	297	Bruksrett eiendom	447	390
136	187	Opptjente ikke motatte inntekter	211	153
66	221	Fordringer verdipapirer	221	66
221	296	Pensjonsmidler	296	221
479	408	Andre eiendeler	722	737
1.321	1.599	Sum øvrige eiendeler	2.189	1.849

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(mill.kr.)	31.12.2024	31.12.2023
158	202	Utsatt skatt	290	216
813	958	Betalbar skatt	1.042	900
22	30	Formuesskatt	30	22
137	178	Tidsavgrensninger	541	439
459	378	Avsetninger	378	459
52	101	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	101	52
9	8	Pensjonsforpliktelser	8	9
260	307	Leieforpliktelse	460	403
9	1	Trasseringsgjeld	1	9
132	76	Leverandørgjeld	149	191
-15	251	Gjeld verdipapirer	251	-15
222	183	Annen gjeld	276	317
2.258	2.673	Sum annen gjeld	3.527	3.002

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill.kr.)	01.01.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	34.767	5.880	4.425	982	37.204
Verdijusteringer	-1.522			645	-878
Påløpte renter	173			71	244
Totalt	33.417	5.880	4.425	1.697	36.570

Endring i etterstilt gjeld	01.01.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Senior non preferred, nominell verdi	12.344	1.709	686	18	13.386
Verdijusteringer	-65			-102	-167
Påløpte renter	136			-3	134
Totalt	12.415	1.709	686	-86	13.352

Endring i ansvarlig lånekapital (mill.kr.)	01.01.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.226	900	400	2	2.728
Påløpte renter	21			-14	7
Totalt	2.247	900	400	-12	2.735

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2024:

Eiendeler (mill.kr.)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.231	-	7.231
- Obligasjoner og sertifikater	2.680	33.971	-	36.650
- Egenkapitalinstrumenter	280	107	663	1.050
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	10.468	10.468
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	92.738	92.738
Sum eiendeler	2.959	41.309	103.870	148.137
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.152	-	6.152
Sum forpliktelser	-	6.152	-	6.152

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				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.989	-	6.989
Sum forpliktelser	-	6.989	-	6.989

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2024:

(mill.kr.)	Egenkapital instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse	622	5.480	92.263	98.365
Tilgang	38	5.995	40.293	46.327
Fraregning	-4	-814	-39.808	-40.626
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-6	-6
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	7	-194	-4	-192
Utgående balanse	662	10.468	92.738	103.870

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	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	622	5.480	92.263	98.366

Metode for verdsettelse

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

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

Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestruer 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 kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrasket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 3 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 589 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

Finansielle derivater (nivå 2)

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

Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2024:

(mill.kr.)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	10.468	-25
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet*)	662	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	92.738	-3

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

Note 18 - Likviditetsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 2,9 år ved utgangen av fjerde kvartal 2024. Samlet LCR for konsernet var 183 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2024. LCR i norske kroner var 158 prosent og LCR i EUR var 1.086 prosent. Gjennomsnittlig LCR var 173 prosent for kvartalet.

Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviser 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	
	2024	2023
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital ¹⁾	4.339	3.489
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk ²⁾	2.899	2.329
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrasket egne bevis	144.187.578	138.106.331
Resultat per egenkapitalbevis	20,10	16,87

1) Korrigert resultat	Januar - Desember	
	2024	2023
Konsernets resultat i perioden	4.591	3.688
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-106	-74
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-146	-125
Korrigert resultat i perioden	4.339	3.489

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) (mill.kr.)	Januar - Desember	
	31.12.2024	31.12.2023
Eierandelskapital	2.884	2.884
Utjevningsfond	8.721	8.482
Overkursfond	2.422	2.422
Fond for urealiserte gevinster	164	71
Annen egenkapital	2.478	0
A. Sum egenkapitalbevisierernes kapital	16.669	13.859
Grunnfondskapital	6.984	6.865
Fond for urealiserte gevinster	81	35
Annen egenkapital	1.231	0
B. Sum grunnfondskapital	8.297	6.900
Avsetning gaver	896	860
Avsatt utbytte	1.803	1.730
Egenkapital ekskl. hybridkapital	27.664	23.350
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	66,8 %

Resultater fra kvartalsregnskapene

	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv
Konsern (mill.kr.)	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023	2022
Renteinntekter	3.483	3.469	3.326	3.283	3.297	3.029	2.654	2.382	2.141
Rentekostnader	2.110	2.114	2.016	1.947	1.951	1.803	1.544	1.332	1.175
Netto renteinntekter	1.372	1.355	1.310	1.336	1.345	1.226	1.110	1.050	966
Provisjonsinntekter	411	407	426	367	325	336	367	341	340
Provisjonskostnader	53	68	51	51	40	58	51	50	45
Andre driftsinntekter	223	214	305	264	213	206	245	249	178
Netto provisjons- og andre inntekter	580	553	680	579	498	484	561	541	473
Utbytte	16	8	6	3	-10	16	18	2	19
Netto resultat fra eierinteresser	227	685	148	194	90	-2	85	125	195
Netto resultat fra finansielle instrumenter	40	-22	-1	54	458	48	-16	-114	-57
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	283	670	153	251	538	62	86	13	158
Sum inntekter	2.235	2.578	2.143	2.166	2.382	1.772	1.757	1.604	1.597
Personalkostnader	516	498	484	482	476	435	383	398	333
Andre driftskostnader	384	312	316	306	390	306	300	330	314
Sum driftskostnader	901	810	801	789	866	741	683	728	646
Resultat før tap	1.335	1.769	1.343	1.377	1.517	1.032	1.074	875	951
Tap på utlån, garantier m.v.	30	75	47	24	20	35	29	-71	19
Resultat før skatt	1.305	1.693	1.296	1.353	1.496	996	1.045	946	932
Skattekostnad	253	252	276	273	262	278	159	206	210
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-1	0	-5	3	12	22	37	38	46
Periodens resultat	1.052	1.441	1.015	1.084	1.247	740	923	778	768

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill.kr.)	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal 1)	14,4 %	21,0 %	15,4 %	16,0 %	18,3 %	11,1 %	15,1 %	13,0 %	13,1 %
Kostnadsprosent 1)	46,1 %	42,4 %	40,8 %	41,0 %	47,0 %	43,3 %	40,9 %	45,8 %	44,9 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	180.102	179.590	173.440	169.326	169.862	168.940	166.819	153.181	152.629
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	249.350	247.148	241.832	238.270	236.329	234.316	232.100	213.967	211.244
Innskudd fra kunder	140.897	138.042	139.661	134.395	132.888	138.230	140.164	123.529	122.010
Forvaltningskapital	247.699	245.951	243.363	235.721	232.717	243.472	248.806	228.207	223.312
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	246.825	244.657	239.542	234.219	238.095	246.139	238.507	225.759	221.115
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet 1)	0,9 %	2,2 %	1,5 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	8,5 %	1,3 %	1,1 %
Innskuddsvekst i kvartalet	2,1 %	-1,2 %	3,9 %	1,1 %	-3,9 %	-1,4 %	13,5 %	1,2 %	1,2 %
Tap i % av brutto utlån (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)									
Tapsprosent utlån, annualisert 1)	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	-0,1 %	0,0 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån 1)	0,9 %	0,9 %	0,8 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,3 %	18,2 %	18,5 %	18,5 %	18,8 %	19,7 %	19,1 %	18,2 %	18,9 %
Kjernekapitalprosent	20,2 %	20,2 %	20,4 %	20,4 %	20,8 %	21,3 %	21,0 %	20,1 %	20,9 %
Kapitaldekningsprosent	22,8 %	23,1 %	23,1 %	23,1 %	23,0 %	23,7 %	23,5 %	22,2 %	23,1 %
Kjernekapital	24.769	24.097	24.216	24.073	23.793	24.283	24.192	21.985	21.835
Netto ansvarlig kapital	28.004	27.557	27.474	27.250	26.399	26.950	27.106	24.298	24.147
Likviditetsdekning (LCR)	183%	172%	188%	160%	175%	173%	188%	194%	239%
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,0 %	6,9 %	7,1 %	7,1 %	7,2 %	7,3 %	7,2 %	6,9 %	7,1 %

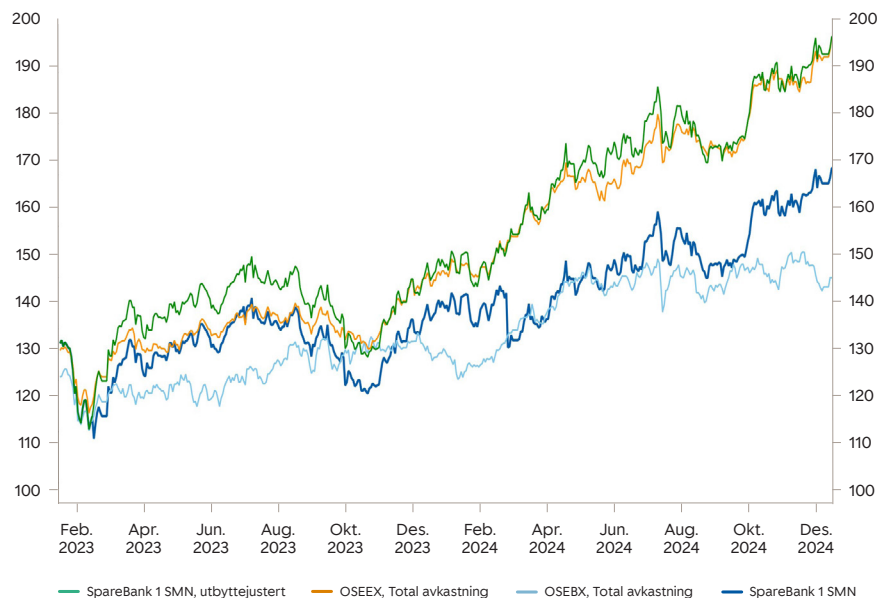
Konsern (mill.kr.)	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	171,32	153,46	151,12	137,80	141,80	137,20	141,00	123,60	127,40
Antall utstedte bevis (i mill.) 1)	144,19	144,21	144,19	144,13	144,20	143,82	143,80	129,43	129,29
Bokført egenkapital per EKB, i kr 1)	128,09	124,05	117,31	113,24	120,48	116,39	112,81	105,63	109,86
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal 1)	4,67	6,42	4,43	4,68	5,62	3,28	4,21	3,51	3,53
Pris / Resultat per EKB (annualisert) 1)	9,17	5,97	8,53	7,36	6,31	10,47	8,38	8,79	9,02
Pris / Bokført egenkapital 1)	1,34	1,24	1,29	1,22	1,18	1,18	1,25	1,17	1,16

1) Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX og OSEEX

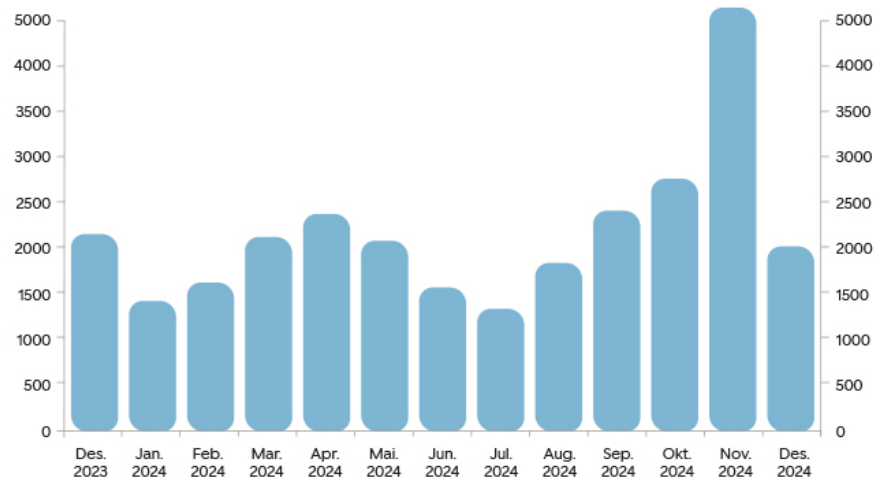
1. januar 2023 til 31. desember 2024



OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index, OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

Omsetningsstatistikk

1. januar 2023 til 31. desember 2024



20 største eiere

	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	10.471.224	7,26%
Sparebankstiftelsen SMN	6.470.110	4,49%
KLP	4.742.748	3,29%
Pareto Aksje Norge VPF	3.439.508	2,38%
State Street Bank and Trust Comp	3.279.004	2,27%
VPF Eika Egenkapitalbevis	3.214.737	2,23%
J. P. Morgan SE	3.031.665	2,10%
VPF Alfred Berg Gamba	3.015.315	2,09%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.988.362	2,07%
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.798.670	1,94%
J. P. Morgan SE	2.320.446	1,61%
The Northern Trust Comp	2.308.400	1,60%
State Street Bank and Trust Comp	2.178.766	1,51%
VPF Holberg Norge	2.110.000	1,46%
Forsvarets personellservice	2.018.446	1,40%
VPF Odin Norge	1.997.177	1,38%
Spesialfondet Borea Utbytte	1.832.102	1,27%
RBC Investor Services Trust	1.808.265	1,25%
MP Pensjon PK	1.412.140	0,98%
VPF DNB AM Norske Askjer	1.357.169	0,94%
Sum 20 største eiere	62.794.254	43,54%
Øvrige eiere	81.421.336	56,46%
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	100,00%

Utbyttepolitikk

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

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

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



SpareBank 1 SMN
Søndre gate 4
7011 Trondheim
Organisasjonsnummer: NO 937901003
Telefon: 915 03900
E-post: ir@smn.no

SpareBank
SMN 

Bank
Eiendom
Regnskap