

Regnskap

2. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	20
Balanse	22
Kontantstrømoppstilling	23
Endring i egenkapital	24
Noter	27
Resultater fra kvartalsregnskapene	58
Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene	59
Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6	60
Egenkapitalbevis	61
Revisjonsberetning	64

Hovedtall

Resultatsammendrag (mill kr)	2. kvartal		1. halvår		2023
	2024	2023	2024	2023	
Netto renteinntekter	1.310	1.110	2.646	2.160	4.732
Netto provisjons- og andre inntekter	698	561	1.270	1.102	2.084
Netto avk. på finansielle investeringer	153	86	404	99	699
Sum inntekter	2.161	1.757	4.320	3.361	7.515
Sum driftskostnader	818	683	1.600	1.411	3.017
Resultat før tap	1.343	1.074	2.720	1.950	4.498
Tap på utlån, garantier m.v.	47	29	70	-42	14
Resultat før skatt	1.296	1.045	2.649	1.991	4.484
Skattekostnad	276	159	549	365	904
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-5	37	-2	74	108
Periodens resultat	1.015	923	2.098	1.701	3.688
Renter hybridkapital	29	26	70	60	125
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	986	897	2.028	1.641	3.563

Balansetall	30.6.24	30.6.23	31.12.23
Brutto utlån til kunder	173.440	166.819	169.862
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	241.832	232.100	236.329
Innskudd fra kunder	139.661	140.164	132.889
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	237.267	233.442	235.303
Forvaltningskapital	243.363	248.806	232.717

Nøkkel tall	2. kvartal		1. halvår		2023
	2024	2023	2024	2023	
Lønnsomhet					
Egenkapitalavkastning ¹⁾	15,4 %	15,1 %	15,6 %	13,9 %	14,4 %
Kostnadsprosent ¹⁾	41 %	41 %	41 %	43 %	45 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	81 %	84 %	81 %	84 %	78 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt ¹⁾	58 %	60 %	58 %	60 %	56 %
Utlånsvekst (bto.) i kvartalet / siste 12 mnd (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt)	1,5 %	8,5 %	4,2 %	12,9 %	11,9 %
Innskuddsvekst i kvartalet / siste 12 mnd.	3,9 %	13,5 %	-0,4 %	13,2 %	8,9 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt					
Tapsprosent utlån ¹⁾	0,08 %	0,05 %	0,06 %	-0,04 %	0,01 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	0,78 %	0,99 %	0,78 %	0,99 %	0,88 %

Soliditet	30.6.24	30.6.23	31.12.23
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	23,5 %	23,0 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,4 %	21,0 %	20,8 %
Ren kjernekapitalprosent	18,5 %	19,1 %	18,8 %
Kjernekapital	24.216	24.192	23.793
Netto ansvarlig kapital	27.474	27.106	26.399
Likviditetsreserve (LCR)	188 %	188 %	175 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,2 %	7,2 %
MREL	58,6 %	66,1 %	67,8 %
MREL, etterstilt	36,4 %	33,4 %	35,9 %
NSFR	132,0 %	130,0 %	127,0 %
Kontor og bemanning			
Antall bankkontor	47	46	46
Antall årsverk	1.671	1.497	1.545

Egenkapitalbevis (EKB)	30.6.24	30.6.23	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20
Egenkapitalbevisbrøk	67 %	67 %	67 %	64 %	64 %	64 %
Antall utstedte bevis (mill.) ¹⁾	144,19	143,80	144,20	129,29	129,39	129,39
Børskurs	151,12	141,00	141,80	127,40	149,00	97,60
Børsverdi (mill. kroner)	21.790	20.275	20.448	16.471	19.279	12.629
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) ¹⁾	117,31	112,81	120,48	109,86	103,48	94,71
Resultat per EKB, majoritetsandel ¹⁾	9,14	7,82	16,88	12,82	13,31	8,87
Utbytte per EKB			12,00	6,50	7,50	4,40
Pris / Resultat per EKB ¹⁾	8,26	9,01	8,40	9,94	11,19	11,01
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,29	1,25	1,18	1,16	1,44	1,03

1) Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Styrets beretning

Andre kvartal 2024

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

- Resultat før skatt 1.296 millioner kroner (1.045 millioner)
- Resultat 1.015 millioner kroner (923 millioner)
- Avkastning på egenkapital 15,4 prosent (15,1 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,5 prosent (19,1 prosent)
- Vekst i konsernets utlån på 1,5 prosent (8,5 prosent) i andre kvartal
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 1,6 prosent i kvartalet (9,8 prosent), 1,0 prosentpoeng høyere vekst enn i foregående kvartal. Utlån til næringsliv i banken økte med 1,6 prosent (6,8 prosent) som var 0,1 prosentpoeng høyere vekst enn i forrige kvartal.
- Vekst i innskudd på 3,9 prosent (13,5 prosent) i andre kvartal
- Innskudd fra privatmarked økte med 5,4 prosent (15,1 prosent), 3,8 prosentpoeng høyere vekst enn i første kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 6,3 prosent (13,4 prosent), 3,8 prosentpoeng høyere vekst enn i foregående kvartal.
- Netto resultat eierinteresser på 148 millioner kroner (85 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) på 5 millioner kroner (2 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 47 millioner kroner (29 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 4,43 kroner (4,21)
- Bokført verdi per egenkapitalbevis 117,31 kroner (112,81) og kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var 151,12 kroner (141,00)

Første halvår 2024

- Resultat før skatt 2.649 millioner kroner (1.991 millioner)
- Resultat 2.098 millioner kroner (1.701 millioner)
- Avkastning på egenkapital 15,6 prosent (13,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,5 prosent (19,1 prosent)
- Vekst i utlån på 4,2 prosent (12,9 prosent) og på innskudd minus 0,4 prosent (13,2 prosent) siste 12 måneder
- Utlån til privatmarkedet i banken økte med 4,6 prosent (13,4 prosent) siste 12 måneder. Utlån til næringsliv i banken økte med 3,4 prosent (11,5 prosent) i samme periode
- Innskudd fra privatmarked økte med 7,4 prosent (15,4 prosent) og innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 5,0 prosent (økt med 12,1 prosent) siste 12 måneder
- Netto resultat eierinteresser på 342 millioner kroner (209 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) på 62 millioner kroner (minus 110 millioner)
- Tap på utlån og garantier på 70 millioner kroner (netto tilbakeføring på 42 millioner)
- Resultat per egenkapitalbevis 9,14 kroner (7,82)

Hendelser i kvartalet

Sammenslåingen av forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika godkjent av Finanstilsynet

Finanstilsynet godkjente sammenslåingen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS den 27. juni 2024. Transaksjonen ble gjennomført 1. juli, og de to selskapene vil være søsterselskaper i Fremtind Holding frem til planlagt vedtak om fusjon og deretter gjennomføring av fusjon 1. oktober 2024.

Basert på tall per 31. desember 2023 og proforma konsernregnskap vil transaksjonen medføre en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på ca. 7 milliarder kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er 2,6 milliarder kroner. SpareBank 1 SMN sin andel av denne økningen utgjør ca. 510 millioner kroner.

SpareBank 1 SMN eier 19,5 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding.

Endring av eierforhold i Kreditor

SpareBank 1 Gruppen ble i april 2024 majoritetseier i Kreditor med en eierandel på 68,6 prosent. Bakgrunnen for endring i eierandel er kapitalforhøyelse ved konvertering av konvertibelt lån. Kreditors egenkapital etter konverteringen ble verdsatt til 1.913 millioner kroner. SpareBank 1 Gruppen har på bakgrunn av dette nedskrevet sin aksjepost i Kreditor med 234 millioner kroner i andre kvartal 2024.

Bilabonnementselskapet Fleks AS konkurs

Styret i Fleks AS begjærte oppbud den 13. mai 2024. SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1-banker eide gjennom SpareBank 1 Mobilitet Holding 47,2 prosent av selskapet. For å ivareta en kontrollert avhending av virksomheten overtok SpareBank 1 Finans Midt-Norge Fleks Green Fleet 01 AS (heretter kalt Fleks GF), som tidligere var et datterselskap av Fleks. I forbindelse med oppbudet ble det tatt tapsavsetninger som anses som tilstrekkelige gitt markedsforholdene. Fra andre kvartal 2024 er dette selskapet konsolidert inn i SpareBank 1 SMNs konsernregnskap.

Historisk samarbeid om kunstig intelligens

I juni 2024 inngikk SpareBank 1 SMN og NTNU et samarbeid om styrking av universitetets arbeid med kunstig intelligens. SpareBank 1 SMN blir partner i AI-laben, og over de neste fem årene skal 40 millioner kroner av samfunnsutbyttet gå til forskning innen dette området. Samarbeidet med NTNU skal bidra til innovasjon og nyskaping innen KI-systemer og øke KI-kompetansen gjennom utdanning, forskning og formidling.

Makroøkonomisk utvikling

Norges Bank holdt styringsrente uendret på 4,50 prosent i juni og gjentok i pengepolitisk rapport per juni signalet om at det nåværende nivået på styringsrenten vil være gjeldende i en god stund fremover.

Tolvmånedersveksten i konsumprisindeksen (KPI) falt videre i kvartalet og var 2,6 prosent ved utgangen av andre kvartal 2024. Underliggende inflasjon i samme periode, målt ved KPI-JAE var 3,4 prosent. Arbeidsledigheten er fortsatt på et lavt nivå. I Trøndelag og Møre og Romsdal er andel helt ledige henholdsvis 1,6 og 1,7 prosent. På nasjonalt nivå er andelen 1,9 prosent.

Kredittveksten til ikke-finansielle foretak falt videre i andre kvartal 2024. Kredittveksten til husholdninger tok seg noe opp sammenlignet med foregående kvartal, men er fortsatt på et lavt nivå. Per juni 2024 var den nasjonale tolv måneders kredittveksten for ikke-finansielle foretak og husholdninger henholdsvis 2,3 og 3,3 prosent.

Den regionale indikatoren i Norges Banks regionale nettverksundersøkelse fortsetter å vise bedring for Midt-Norge, men er fortsatt svakt negativ per juni 2024. For region Nordvest er indikatoren positiv. Den negative utviklingen innenfor bygg og anlegg og den positive utviklingen innen næringer eksponert mot energiproduksjon trekkes frem som hovedforklaringene på de regionale forskjellene i SpareBank 1 SMNs nedslagsfelt.

Resultat i andre kvartal

Alle forretningsområdene i konsernet leverer solide resultater i andre kvartal. Høye netto renteinntekter, økte provisjonsinntekter fra datterselskapene og solide resultatbidrag fra eierinteresser gir et samlet resultat på 1.015 millioner kroner og egenkapitalavkastning på 15,4 prosent.

Etter en lengre periode med rentehevinger fra sentralbanken er nå alle varslede rentehevinger gjennomført og har full effekt i andre kvartal. Dempet kredittvekst og tiltagende konkurranse innen personmarkedet påvirker fortsatt utlånsveksten, men gjennomførte renteendringer og stabile markedsrenter bidrar til fortsatt sterk rentenetto.

Sesongvariasjoner og økte markedsandeler i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN og EiendomsMegler 1 Midt-Norge gir svært sterke provisjonsinntekter i andre kvartal. Økte utlånsrenter og høyere gjennomsnittlig utlånsvolum bidrar til videre økning i provisjonsinntekter fra boligkredittforetaket.

Resultat fra tilknyttede selskap reduseres sammenlignet med første kvartal grunnet lavere resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen som følge av nedskrivning i Kredinor. Gode resultater i øvrige selskaper bidrar positivt til resultatet i kvartalet.

Justert for forsikringsoppgjør i første kvartal var konsernets driftskostnader stabile målt mot foregående kvartal. Banken har redusert sine kostnader, samtidig som høyt aktivitetsnivå i datterselskapene bidrar til økte kostnader i kvartalet.

Tap på utlån i andre kvartal er økt fra forrige kvartal hovedsakelig drevet av økte nedskrivninger i trinn 3.

Ren kjernekapitaldekning er ved utgangen av kvartalet 18,5 prosent, og med det godt over konsernets egne mål og regulatoriske krav.

Netto renteinntekter

Markedsrentene uttrykt ved NIBOR var stabile gjennom kvartalet, og gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR var 4,72 prosent. Netto renteinntekter ble 1.310 millioner kroner (1.110 millioner) mot 1.336 millioner kroner i første kvartal.

Det ble gjennomført en generell renteøkning i første kvartal som fikk full effekt i andre kvartal 2024. Dette ga økte utlånsmarginer og lavere innskuddsmarginer i kvartalet. Den vektete utlåns- og innskuddsmarginen, totalmarginen, i banken er redusert som følge av lavere innskuddsmarginer. Netto renteinntekter er ytteligere redusert som følge av økning i utstedt gjeld.

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetakene samlet ble redusert med 8 millioner kroner fra første kvartal 2024, tilsvarende en nedgang på 0,5 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.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Betalingstjenester	91	77	77
Kredittkort	17	18	15
Sparing og forvaltning	12	11	12
Forsikring	65	63	65
Garantiprovisjoner	17	15	13
Eiendomsmegling	151	115	119
Regnskapstjenester	228	200	182
Øvrige provisjoner	37	11	22
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	617	510	504
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	78	59	53
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	4	4	4
Sum provisjonsinntekter	698	572	561

Sammenlignet med første kvartal er provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak økt med 107 millioner kroner, tilsvarende 21 prosent. Provisjonsinntektene i andre kvartal preges av at både EiendomsMegler 1 Midt-Norge og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN tar markedsandeler i et kvartal med høy aktivitet samt et sesongmessig sterkt kvartal for betalingsinntekter. SpareBank 1 Finans Midt-Norges overtakelse av Fleks GF medfører en økning i øvrige provisjonsinntekter.

Målt mot tilsvarende kvartal i fjor øker provisjonsinntekter ekskludert kredittforetak med 113 millioner kroner. Det er spesielt inntekter fra eiendomsMegler 1 og regnskapstjenester som driver den gode utviklingen. EiendomsMegler 1 Midt-Norge har økt markedsandelen fra 36,9 prosent i første halvår 2023 til 37,5 prosent hittil i år. Samtidig har aktivitet i boligmarkedet tatt seg opp sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor. SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har lyktes godt med styrking av rådgiverkompetansen og satsing på digitalisering. Dette har gitt økt organisk vekst og styrket kundelojalitet. Samtidig bidrar oppkjøp til økte provisjonsinntekter.

For utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt mottar banken en provisjon som tilsvarer utlånsrenten fratrasket finansierings-, - og driftskostnader i selskapene. Hovedårsaken til økte provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt er økt volum og økte utlånsrenter som følge av full effekt av renteendringer gjort i første kvartal.

Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle instrumenter i andre kvartal ble minus 1 million kroner (minus 16 millioner).

Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, ga kurstap på 17 millioner kroner (kurstap på 46 millioner kroner) og inntekter fra valutaforretninger ble 11 millioner kroner (38 millioner).

Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Gevinst/(tap) på aksjer	4	42	-7
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-17	-11	-46
Gevinst/(tap) på valuta	11	22	38
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	54	-16

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 148 millioner kroner (85 millioner) i kvartalet. I første kvartal 2024 var tilsvarende resultat 194 millioner kroner.

Resultat fra eierinteresser (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
SpareBank 1 Gruppen (19,5 %)	1	40	-5
SpareBank 1 Boligkreditt (23,7 %)	35	33	29
SpareBank 1 Næringskreditt (14,8 %)	3	4	3
BN Bank (35,0 %)	73	84	58
SpareBank 1 Markets (39,9 %)	26	25	-
SpareBank 1 Kreditt (18,6 %)	1	-4	-2
SpareBank 1 Betaling (21,9 %)	-2	-12	-11
SpareBank 1 Forvaltning (21,5 %)	13	10	8
Andre selskaper	-3	13	5
Sum resultat fra tilknyttede selskaper	148	194	85

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering. Samarbeidet er et bank, - og produktsamarbeid som skal sikre bankene i 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 DA, som utvikler og leverer felles produkter og tjenester.

SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat på 145 millioner kroner (minus 21 millioner) i andre kvartal. Majoritetens andel av resultatet var 5 millioner kroner (minus 24 millioner), sterkt påvirket av nedskrivning av aksjeposten i Kredinor. SpareBank 1 SMNs andel ble 1 million kroner (minus 5 millioner).

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

- **Fremtind Forsikring (65 prosent)** er et skade- og personforsikringsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet fikk et resultat i andre kvartal på 388 millioner kroner (7 millioner) etter skatt.
- **SpareBank 1 Forsikring (100 prosent)** er et pensjonsselskap med hovedkontor i Oslo. Selskapet tilbyr hovedsakelig innskuddsbasert tjenstepensjon, kollektive uføredekninger og privat

pensjonssparing. SpareBank 1 Forsikring fikk et resultat på 78 millioner kroner (35 millioner) i andre kvartal.

- **SpareBank 1 Factoring (100 prosent)** tilbyr administrativ og finansiell factoring. Selskapet har hovedkontor i Ålesund. Overskudd i andre kvartal 2024 ble 23 millioner kroner (36 millioner).
- **Kreditor (69 prosent)** er Norges største inkassoselskap og har kontorer i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Overskudd ble 1,7 millioner kroner i andre kvartal.

SpareBank 1 Forvaltning leverer produkter og tjenester til et bredt spekter av kunder innen kapitalforvaltning og verdipapirservice. SpareBank 1 SMNs resultatandel i kvartalet ble 13 millioner kroner (8 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 35 millioner kroner (29 millioner) i andre 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 3 million kroner (3 millioner) i kvartalet.

SpareBank 1 Kreditt tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i andre kvartal 2024 ble 1 millioner kroner (minus 2 millioner).

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringseiendom med hovedmarked i østlandsområdet. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank ble 73 millioner kroner (58 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 andre kvartal ble 26 millioner kroner.

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap i Vipps AS. SpareBank 1 SMNs resultatandel ble minus 2 millioner kroner (minus 11 millioner) i kvartalet. I juli 2024 ble det inngått en avtale mellom EU og Apple som medfører at Apple åpner for at tredjeparter kan bruke NFC-teknologien, som muliggjør kontaktløs betaling fra iPhone, gratis. Vipps håper å kunne lansere en løsning for kontaktløs betaling i butikk i løpet av 2024.

Driftskostnader

Konsernets kostnadsmål er en kostnadsandel under 40 prosent i banken og under 85 prosent i 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 33,0 prosent i kvartalet (34,0 prosent). Tilsvarende tall for EiendomsMegler 1 og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN var henholdsvis 71,8 (74,5) og 78,4 (77,5) prosent.

Driftskostnader (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Personalkostnader	484	482	383
IT-kostnader	109	110	92
Markedsføring	25	26	25
Avskrivninger	44	41	35
Driftskostnader faste eiendommer	12	13	14
Kjøpte tjenester	66	74	57
Fusjonskostnader	-	-	18
Øvrige driftskostnader	79	36	59
Sum driftskostnader	818	782	683

Målt mot første kvartal 2024 er kostnadene i konsernet økt med 37 millioner kroner. Personalkostnader i banken er 20 millioner kroner lavere enn foregående kvartal, men sesongmessig høy aktivitet i datterselskapene gir 2 millioner kroner økning for konsernet. Øvrige driftskostnader øker som følge av konsolidering av Fleks GF. I tillegg inneholdt første kvartal en kostnadsreduksjon på 30 millioner kroner i forbindelse med forsikringsoppgjør. Justert for forsikringsoppgjøret er kostnadene i banken redusert og konsernets kostnader økt med 7 millioner kroner sammenlignet med forrige kvartal.

Samlede kostnader i konsernet økte med 136 millioner kroner fra andre kvartal 2023. Omkring halvparten av økningen er i datterselskapene. Gode markedsforhold og økt markedsandel gir høyere variabel avlønning i EiendomsMegler 1 Midt-Norge. SpareBank 1 Regnskapshuset SMNs kostnadsvekst er drevet av styrking av rådgiverkompetansen, digitalisering og oppkjøp.

I banken er kostnadene økt med 65 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor. Investeringer i teknologiutvikling, kompetanse og satsinger i utvalgte geografier gjennom 2023 reflekteres i bankens kostnadsvekst. Andre kvartal 2023 inneholdt tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøres kostnadsbase i to måneder.

Tap på utlån og garantier

Konsernets tap på utlån og garantier utgjorde 47 millioner kroner (29 millioner kroner) i andre kvartal 2024.

Tap (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Privatmarked i banken	9	11	-14
Næringsliv i banken	30	10	18
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	7	3	25
Sum tap	47	24	29

Tap i kvartalet fordeler seg med minus 17 millioner kroner i trinn 1 og 2 og 65 million kroner i trinn 3. Tap i perioden utgjorde 0,08 prosent av totale utlån (0,05 prosent). Tap i privatmarked i morbank er primært relatert til landbruksporteføljen.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier per 30. juni utgjør 1.034 millioner kroner (1.154 millioner).

Kredittkvaliteten i bankens utlånsportefølje er god. Porteføljen fordeler seg med 171.552 millioner (164.528 millioner) i Trinn 1 og 2 tilsvarende 99,22 prosent. Problemlån (Trinn 3) utgjør 1.888 millioner kroner (2.291 millioner) tilsvarende 0,78 prosent (0,96 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til kredittforetakene.

Forretningsområder

I konsernet SpareBank 1 SMN er forretningsområdene Privatmarked, Næringsliv samt datterselskap av vesentlig betydning. Strategien til SpareBank 1 SMN om å utnytte bredden i konsernet og øke samhandlingen på tvers av de like forretningsområdene ligger fast.

Privatmarked

Privatmarkedsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 531 millioner kroner i andre kvartal 2024 (493 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 18,0 prosent (20,3). Privatmarkedsporteføljen består av lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonforetak.

Resultatregnskap (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Netto renteinntekter	655	628	570
Netto provisjons- og andre inntekter	215	187	190
Sum inntekter	870	814	760
Sum driftskostnader	330	304	281
Resultat før tap	540	510	479
Tap på utlån, garantier m.v.	9	11	-14
Resultat før skatt	531	499	493
Balanse			
Utlån til kunder	170.366	167.736	162.822
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-66.960	-67.418	-63.769
Innskudd fra og gjeld til kunder	69.167	65.640	64.398
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal *)	18,0 %	17,7 %	20,3 %
Utlånsmargin	1,01 %	0,91 %	0,57 %
Innskuddsmargin	1,74 %	1,88 %	2,20 %

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

Utlånsveksten i kvartalet var 1,6 prosent og innskuddsveksten 5,4 prosent. Tilsvarende tall i første kvartal var henholdsvis 0,6 og 1,6 prosent.

Det ble gjennomført en generell renteøkning på utlån og innskudd i løpet av første kvartal, som fikk full effekt i andre kvartal. Økte betalingsinntekter samt økt gjennomsnittlig volum og økte utlånsmarginer på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt gir høyere netto provisjons- og andre inntekter målt mot foregående kvartal og tilsvarende periode i fjor.

Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det er gjennomgående lav direkte risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap.

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

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

EiendomsMegler 1 Midt-Norge er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Resultat før skatt ble 43 millioner kroner (31 millioner) i andre kvartal.

EiendomsMegler 1 Midt-Norge (92,4%)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Sum inntekter	154	117	120
Sum driftskostnader	111	97	89
Resultat før skatt (mill. kr)	43	20	31
Driftsmargin	28 %	17 %	26 %

Aktiviteten i boligmarkedet er god, og EiendomsMegler 1 Midt-Norge lykkes godt med å differensiere seg i markedet. Antall nye oppdrag i kvartalet økte med 10 prosent sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor. EiendomsMegler 1 Midt-Norge fortsetter å ta markedsandeler, samtidig som inntekt per salg viser en positiv utvikling.

Antall salg i andre kvartal ble 2.178 (2.037) og antall nye oppdrag ble 2.402 (2.180). Selskapets markedsandel er per 30. juni 37,5 prosent, opp fra 36,9 prosent samme periode i fjor.

Næringsliv

Næringslivsdivisjonen oppnådde et resultat før skatt på 493 millioner kroner (420 millioner). Avkastning på anvendt kapital ble 26,3 prosent (23,0 prosent) i kvartalet.

Resultatregnskap (mill. kr)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Netto renteinntekter	580	570	483
Netto provisjons- og andre inntekter	86	72	57
Sum inntekter	666	642	540
Sum driftskostnader	143	150	125
Resultat før tap	523	493	415
Tap på utlån, garantier m.v.	30	10	15
Resultat før skatt	493	483	400
Balanse			
Utlån til kunder	59.007	58.071	57.077
Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt	-1.432	-1.526	-1.512
Innskudd fra og gjeld til kunder	68.580	64.532	72.180
Nøkkeltall			
EK avkastning per kvartal ^{*)}	26,3 %	26,3 %	23,0 %
Utlånsmargin	2,67 %	2,72 %	2,40 %
Innskuddsmargin	0,35 %	0,47 %	0,37 %

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

Næringslivsdivisjonens utlånsvolum økte med 1,6 prosent i kvartalet. Innskuddsvolumet økte med 6,3 prosent. I første kvartal var tilsvarende tall henholdsvis 1,5 og 2,5 prosent.

For kunder med utlåns- og innskuddsprodukter som ikke er knyttet til interbankrenter ble det gjennomført en generell renteøkning i første kvartal, som fikk full effekt i andre kvartal. På tross av dette er både utlåns- og innskuddsmarginen redusert sammenlignet med forrige kvartal.

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

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

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 54 millioner kroner (45 millioner).

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (93,3%)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Sum inntekter	248	217	198
Sum driftskostnader	194	182	154
Resultat før skatt (mill. kr)	54	35	45
Driftsmargin	22 %	16 %	22 %

Driftsinntektene økte med 49 millioner kroner fra andre kvartal i 2023, drevet av økte inntekter fra rådgivning og regnskap. Det var to flere arbeidsdager i andre kvartal 2024 enn tilsvarende kvartal i fjor, som bidrar positivt. Kostnadsøkningen er i stor grad drevet av økte personalkostnader grunnet kompetanseheving, økt antall ansatte, lønnsvekst og oppkjøp.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN fortsetter å investere i fremtidig konkurransekraft i en bransje preget av store endringer. Nye skybaserte løsninger, sammen med økt bruk av data, gir store muligheter for SpareBank 1 Regnskapshuset SMN som kundenes nærmeste sparringspartner. For kundene gir dette mer innsikt og økt produktivitet i sine administrative prosesser. Det er brukt betydelige ressurser på ny teknologi i samarbeid med kundene og utvikling av egen rådgiverkompetanse. Dette har gitt god kundevekst og styrket kundelojalitet, som har bidratt til å øke markedsandelen fra 15,0 til 16,1 prosent siste 12 måneder.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges satsingsområder er leasing, salgspantlån, varelagerfinansiering og fakturakjøp til bedrifter og salgspantlån til personkunder. Sparebank 1 Finans Midt-Norge oppnådde et resultat før skatt på 76 millioner kroner (43 millioner).

SpareBank 1 Finans Midt-Norge (57,3%)	2. kvartal 2024	1. kvartal 2024	2. kvartal 2023
Sum inntekter	129	108	96
Sum driftskostnader	45	39	29
Tap på utlån, garantier m.v.	7	3	25
Resultat før skatt (mill. kr)	76	66	43

Styret i Fleks AS begjærte oppbud den 13. mai 2024. SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1-banker eide gjennom SpareBank 1 Mobilitet Holding 47,2 prosent av selskapet. For å ivareta en kontrollert avhending av virksomheten overtok SpareBank 1 Finans Midt-Norge Fleks Green Fleet 01 AS som tidligere var et datterselskap av Fleks. Fra andre kvartal 2024 er dette selskapet konsolidert inn i SpareBank 1 Finans Midt-Norges konsernregnskap.

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.

SpareBank 1 SMN Invest

Selskapet eier aksjer og andeler i regionale vekstselskaper og fond. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned over tid. Selskapets verdipapirportefølje er verdt 577

millioner kroner (464 millioner) per 30. juni 2024. Økningen på 16 millioner kroner fra forrige kvartal skyldes en emisjon i et investeringsselskap.

Selskapet hadde et resultat før skatt i andre kvartal 2024 på minus 13 millioner kroner (minus 4 millioner kroner). Verdiutviklingen i verdipapirporteføljen var uendret, men korrigering av årsresultat for 2023 i Grilstad Marina gir negativt resultat for SpareBank 1 SMN Invest i andre kvartal.

Første halvår 2024

SpareBank 1 SMN oppnådde et resultat på 2.098 millioner kroner (1.701), og en egenkapitalavkastning på 15,6 prosent (13,9) i første halvår 2024. Resultat per egenkapitalbevis ble 9,14 kroner (7,82).

Netto renteinntekter ble 2.645 millioner kroner (2.160 millioner). Norges Bank økte styringsrenten til 4,50 prosent i desember 2023, og har holdt den uendret i første halvår 2024. Ved utgangen av første halvår 2023 var styringsrenten 3,75 prosent. Dette har økt bankens finansieringskostnader samtidig som forrentningen på bankens egenkapital har økt. Marginbildet på bankens utlån og innskudd har gjennom første halvår 2024 vært preget av gjennomførte renteendringer følge av endringer i styringsrenten i fjerde kvartal 2023.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1.270 millioner kroner (1.102 millioner). Inntekter fra regnskapstjenester og eiendomsmegling har økt med henholdsvis 58 og 42 millioner kroner målt mot første halvdel av 2023. Økt volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt og høyere marginer på de tilhørende lånene har økt provisjoner fra kredittforetaket med 27 millioner kroner sammenlignet med første halvår 2023.

Netto resultat fra tilknyttede selskaper ble 342 millioner kroner (209 millioner) i første halvår. Det økte resultatet fra tilknyttede selskap skyldes i hovedsak sterkere resultatbidrag fra BN Bank og reklassifisering av SpareBank 1 Markets som tilknyttet selskap. Netto resultat fra finansielle instrumenter og utbytte økte fra minus 110 millioner kroner i første halvår 2023 til 62 millioner kroner hittil i år. Økningen skyldes positiv utvikling i verdipapirporteføljen i SpareBank 1 SMN Invest og lavere tap på finansielle instrumenter enn i første halvår 2023, som var preget av økte kredittmarginer og renteuro.

Konsernets kostnader ble 1.600 millioner kroner (1.411 millioner) i første halvår 2024. Av kostnadsveksten på 189 millioner kroner er 85 millioner kroner i banken. Første halvår 2023 var preget av fusjonskostnader og kostnadsføring av underslagssak i banken. Hittil i år er kostnadene økt som følge av initiativer og investeringer gjort gjennom 2023, men forsikringsoppgjør i forbindelse med underslagssak reduserer bankens kostnader med 30 millioner kroner. Kostnadsnivået i konsernet for øvrig blir påvirket av oppkjøp i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, høyt aktivitetsnivå samt konsolidering av Fleks GF.

Tap på utlån og garantier er fortsatt på et moderat nivå, med 70 millioner kroner hittil i år (netto tilbakeføring på 42 millioner). På utlån til konsernets næringslivskunder ble det tap på 35 millioner kroner (netto inngang på 54 millioner) i første halvår. Tilsvarende tall for privatmarkeds kunder er 12 millioner kroner (12 millioner), primært drevet av landbruksporteføljen i banken.

Det ble i andre kvartal 2023 beregnet for lav skattekostnad med 71 millioner kroner, som ble korrigert i påfølgende kvartal.

Utlånsveksten i konsernet var 4,2 prosent (12,9 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til privatmarked i banken var 4,6 prosent (13,4 prosent) siste 12 måneder. Utlån til næringslivskunder i banken økte med 3,4 prosent (11,5 prosent) i samme periode.

Innskudd ble redusert med 0,4 prosent (økt med 13,2 prosent) siste 12 måneder. Innskuddene fra personmarkedet økte med 7,4 prosent (15,4 prosent). Innskudd fra næringslivskunder ble redusert med 5,0 prosent (økt med 12,1 prosent).

Balanse, finansiering og likviditet

Forvaltningskapital 243 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital per andre kvartal 2024 var 243,4 milliarder kroner (248,8 milliarder) og har blitt redusert med 5,4 milliarder, tilsvarende minus 2,2 prosent, siste 12 måneder. Forvaltningskapitalen er redusert som følge av økte overføringer til SpareBank 1 Boligkreditt på 3,3 milliarder kroner siste 12 måneder, samt lavere beholdning av likvide midler ved utgangen av andre kvartal.

Per 30. juni 2024 er utlån på til sammen 68 milliarder kroner (65 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 9,7 milliarder kroner, tilsvarende 4,2 prosent og var 241,8 milliarder (232,1 milliarder) ved utgangen av andre kvartal. Utlånsvekst i kvartalet var 1,5 prosent.

Utlån til privatmarkedskunder i banken økte med 2,6 milliarder kroner i kvartalet (14,5 milliarder). Dette tilsvarer en utlånsvekst på 1,6 prosent (9,8 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 4,6 prosent (13,4 prosent). Totale utlån til privatmarked i banken var 170,3 milliarder kroner (162,8 milliarder) ved utgangen av andre kvartal 2024. Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Utlån til næringslivssegmentet i banken økte med 0,9 milliarder kroner i kvartalet (3,8 milliarder), tilsvarende 1,6 prosent (7,2 prosent). Utlånsvekst siste 12 måneder var 3,4 prosent (11,5 prosent). Totale utlån til næringsliv i banken var 59,0 milliarder (57,0) per 30. juni 2024. Fjorårstall er påvirket av fusjonen med tidligere SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

SpareBank 1 Finans Midt-Norges brutto utlånsvolum var 13,0 milliarder kroner (12,6 milliarder) ved utgangen av andre kvartal 2024. Dette tilsvarer en vekst på 3,2 prosent siste 12 måneder.

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

Innskudd

Innskudd fra kunder var 140 milliarder kroner (140 milliarder) per 30. juni 2024. Innskuddsvekst i andre kvartal var 3,9 prosent.

Innskudd fra personmarkedet økte med 3,5 milliarder kroner i kvartalet (8,5 milliarder). Dette tilsvarer en innskuddsvekst på 5,4 prosent (15,1 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var 7,4 prosent (15,4 prosent). Totale innskudd fra personmarkedet var 69,1 milliarder kroner (64,4 milliarder) ved utgangen av første kvartal.

Innskudd fra næringslivssegmentet i banken økte med 4,0 milliarder kroner i kvartalet (8,5 milliarder), tilsvarende 6,3 prosent (13,4 prosent). Innskuddsvekst siste 12 måneder var minus 5,0 prosent (12,1 prosent). Nedgangen siste 12 måneder skyldes tiltagende konkurranse på innskudd fra offentlig sektor mot slutten av 2023. Totale innskudd fra næringslivskunder i banken var 68,6 milliarder kroner (72,2 milliarder) per 30. juni 2024. Som en del av bankens likviditetsstyring er innskudd i Treasury redusert i løpet av kvartalet.

(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 stressituasjon. LCR er beregnet til 188 prosent per 30. juni 2024 (188 prosent). Net Stable Funding Ratio (NSFR) var ved utgangen av andre kvartal 2024 132 prosent (130 prosent).

Konsernets innskuddsdekning per 30. juni 2024 inklusive SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 57,8 prosent (60,4 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og produkter. Andelen av bankens samlede pengemarkedsfinansiering med over ett års løpetid var 94 prosent (90 prosent) ved utgangen av andre kvartal.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er viktige finansieringskilder for banken, og lån på samlet 67 milliarder kroner (64 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 30. juni 2024.

SpareBank 1 SMN har i andre kvartal utstedt 500 millioner euro i ordinær senior gjeld (SP) og 300 millioner kroner i etterstilt senior gjeld (SNP). SpareBank 1 SMN hadde ved utgangen av kvartalet 12,9 milliarder kroner i etterstilt senior gjeld (SNP). Etterstilt MREL var 36,4 prosent per 30. juni 2024, og SpareBank 1 SMN tilfredsstiller etterstillelseskravet med god margin.

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

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning per 30. juni 2024 ble 18,5 prosent (19,1 prosent) mot 18,5 prosent per 31. mars 2024. I tråd med regulatoriske krav er det i beregningen lagt til grunn at 27 prosent av årets inntjening er innregnet i tilbakeholdt kapital.

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

Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) på 7,1 prosent (7,2 prosent) viser at banken er svært solid. Se note 4 for detaljer.

Bankens egenkapitalbevis (MING)

Bokført verdi per egenkapitalbevis per 30. juni 2024 var 117,31 kroner (112,81) og resultatet per egenkapitalbevis i andre kvartal 2024 ble 4,43 kroner (4,21).

Pris/Inntjening i andre kvartal var 8,53 (8,38) og pris/bok 1,29 (1,25) per 30. juni 2024.

Ved utgangen av andre kvartal 2024 er antall eiere av bankens egenkapitalbevis 18.050. 23 prosent av egenkapitalbevisene er eid av utenlandske investorer. 27 prosent av egenkapitalbevisene er eid av investorer i Midt-Norge.

Bærekraft

SpareBank 1 SMN har i løpet av kvartalet fullført arbeidet med oppdatering av konsernets doble vesentlighetsanalyse, og har startet attestasjonsprosessen for tilpasning til Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD).

Arbeidet med overgangsplaner fortsetter. Dette kvartalet er det utarbeidet og publisert overgangsplan for shippingporteføljen. Dokumentet beskriver hvordan SpareBank 1 SMN praktiserer rollen som pådriver for grønn omstilling for offshore, offshore vind, shipping og havbruksrelatert shipping. Overgangsplanen skal bidra til lavere klimagassutslipp og redusere våre kunders sårbarhet mot klimaendringer generelt og overgangen til lavutslippssamfunnet spesielt.

Konsernet har videre kvalitetssikret og oppdatert redegjørelsen for aktsomhetsvurderinger i tråd med kravene i Åpenhetsloven. Dette inkluderer en grundig gjennomgang av prosesser og praksis for å sikre at grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ivaretas, både i egen virksomhet og i leverandørkjeden.

Årets Bærekraftsbarometer viser at små og mellomstore bedrifter (SMB) fortsatt strever med å komme i gang med den grønne omstillingen. SpareBank 1 SMN har derfor lansert en støtteordning hvor små og mellomstore bedrifter i regionen kan få bistand til å bli miljøfyrtårnsertifisert gjennom Stiftelsen Miljøfyrtårn. Målet med ordningen er å gjøre det enklere å komme i gang med omstillingsarbeidet slik at bedriftene styrker sin konkurransekraft i tiden fremover.

Utsikter

SpareBank 1 SMN oppnådde et solid resultat i andre kvartal med sterk lønnsomhet og soliditet. Fortsatt sterke netto renteinntekter og særdeles god utvikling i provisjonsinntekter viser bredden i konsernet. SpareBank 1 SMNs ambisjon om økte markedsandeler ligger fast, og skal realiseres gjennom initiativ i utvalgte geografier og bransjer.

Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 prosent i juni og gjentok signalet om at den første rentenedsettelsen vil la vente på seg. I etterkant av rentebeslutningen har inflasjonstall vært lavere enn

ventet og kronekursen har vært volatil, noe som øker usikkerheten rundt styringsrentens videre utvikling. SpareBank 1 SMN har gjennomført renteøkninger på utlån og innskudd i takt med Norges Bank sine renteendringer de siste årene, og har fra andre kvartal 2024 full effekt av endringene.

Konsernet opplevde kostnadsvekst gjennom fjoråret som følge av engangseffekter, investeringer i teknologiutvikling, satsinger og kompetanse. Kostnadsutviklingen i konsernet har et særskilt fokus, og kostnadsveksten skal normaliseres.

Risikobildet i SpareBank 1 SMNs utlånsportefølje er tilfredsstillende, selv om høyere renter, prisvekst og lavere aktivitet i økonomien har bidratt til økt usikkerhet. Det er imidlertid få indikasjoner på svekkelse av kredittkvaliteten i bankens portefølje, noe som reflekteres i fortsatt moderate tap. Konsernets likviditets- og soliditetssituasjon er robust. Ved utgangen av andre kvartal hadde konsernet en ren kjernekapitaldekning på 18,5 prosent og er med det godt posisjonert for å realisere sine vekstambisjoner.

SpareBank 1 SMNs ambisjon er å være blant de best presterende finansinstitusjoner i Norden og konsernets overordnede finansielle mål er å levere en avkastning på egenkapitalen på minst 13 prosent over tid. Styret er fornøyd med oppnådde resultater så langt i 2024 og forventer at det blir et godt år for konsernet.

Trondheim, 7. august 2024
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Nina Olufsen

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Christina Straub
Ansatterepresentant

Inge Lindseth
Ansatterepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
		2. kvartal		1. halvår				1. halvår		2. kvartal	
2023	2023	2024	2023	2024	(mill. kr)	Note	2024	2023	2024	2023	2023
9.219	2.117	2.742	4.006	5.435	Renteinntekter effektiv rentes metode		5.712	4.263	2.881	2.249	9.721
1.647	407	447	776	901	Andre renteinntekter		897	773	444	406	1.642
6.622	1.542	2.014	2.873	3.957	Rentekostnader		3.963	2.876	2.016	1.544	6.631
4.244	982	1.175	1.908	2.380	Netto renteinntekter	10	2.646	2.160	1.310	1.110	4.732
1.117	292	336	573	634	Provisjonsinntekter		793	709	426	367	1.370
114	28	27	54	59	Provisjonskostnader		103	101	51	51	199
73	19	17	35	29	Andre driftsinntekter		580	494	323	245	913
1.076	283	325	554	604	Netto provisjons- og andre inntekter	11	1.270	1.102	698	561	2.084
711	585	141	589	256	Utbytte		9	20	6	18	26
-	-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	342	209	148	85	297
364	3	1	-78	24	Netto resultat fra finansielle instrumenter	13	52	-130	-1	-16	376
1.076	588	142	511	280	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		404	99	153	86	699
6.396	1.853	1.643	2.973	3.264	Sum inntekter		4.320	3.361	2.161	1.757	7.515
849	181	233	370	485	Personalkostnader		967	781	484	383	1.691
1.121	250	262	529	500	Andre driftskostnader	12	634	630	334	300	1.326
1.969	430	495	899	985	Sum driftskostnader		1.600	1.411	818	683	3.017
4.426	1.423	1.148	2.074	2.280	Resultat før tap		2.720	1.950	1.343	1.074	4.498
-72	4	40	-73	61	Tap på utlån, garantier m.v.	6, 7	70	-42	47	29	14
4.498	1.419	1.108	2.147	2.219	Resultat før skatt	3	2.649	1.991	1.296	1.045	4.484
820	129	235	305	477	Skattekostnad		549	365	276	159	904
-	-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2, 3	-2	74	-5	37	108
3.678	1.290	873	1.843	1.742	Periodens resultat		2.098	1.701	1.015	923	3.688
122	25	26	58	66	Hybridkapitaleiernes andel av periodens resultat		70	60	29	26	125
2.376	809	566	1.141	1.120	Egenkapitalbevisiernes andel av periodens resultat		1.318	1.049	639	575	2.331
1.181	456	281	643	557	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		655	522	317	286	1.159
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		54	70	30	36	74
3.678	1.290	873	1.843	1.742	Periodens resultat		2.098	1.701	1.015	923	3.688
					Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	9,14	7,82	4,43	4,21	16,88

Totalresultat

Morbank					(mill. kr)	Konsern				
2. kvartal		1. halvår				1. halvår		2. kvartal		
2023	2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023	2023
3.678	1.290	873	1.843	1.742	Periodens resultat	2.098	1.701	1.015	923	3.688
					Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
-27	-	-	-	-	- Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-		-	-	-27
7	-	-	-	-	- Skatt på estimatavvik pensjon	-		-	-	7
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	3	1	2	1	6
-20	-	-	-	-	Sum	3	1	2	1	-14
					Poster som vil bli reklassifisert til resultat					
-	-	-	-	-	- Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-	-
-5	-	-3	-1	-2	- Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-2	-1	-3	-7	-5
-	-	-	-	-	- Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-62	-11	-29	5	-140
-	-	-	-	-	- Skatt	-	-	-	-	-
-5	-	-3	-1	-2	Sum	-65	-12	-32	-1	-145
-25	-	-3	-1	-2	Sum andre inntekter og kostnader	-62	-11	-30	-1	-158
3.653	1.290	871	1.841	1.740	Totalresultat	2.036	1.690	985	922	3.530
122	25	26	58	66	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	70	60	29	26	125
2.359	845	564	1.191	1.118	Egenkapitalbeviserens andel av periodens totalresultat	1.277	1.042	619	574	2.225
1.173	420	280	592	556	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	635	518	308	286	1.106
					Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	54	70	30	36	74
3.653	1.290	871	1.841	1.740	Totalresultat	2.036	1.690	985	922	3.530

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.23	30.6.23	30.6.24	(mill. kr)	Note	30.6.24	30.6.23	31.12.23
1.172	619	1.468	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.468	619	1.172
19.241	31.005	22.905	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11.958	20.402	8.746
156.464	153.407	159.950	Netto utlån til kunder	5	172.518	165.767	168.955
34.163	38.129	36.247	Sertifikater og obligasjoner	17	36.248	38.130	34.163
6.659	9.255	6.056	Derivater	17	6.056	9.255	6.659
731	683	670	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	1.122	1.062	1.137
6.270	5.397	6.548	Investering i eierinteresser		9.042	8.048	8.695
2.090	2.032	2.187	Investering i konsernselskaper		-	-	-
98	554	98	Virksomhet holdt for salg	2	196	2.484	112
812	850	803	Immaterielle eiendeler		1.228	1.053	1.228
1.321	1.382	2.394	Øvrige eiendeler	14	3.527	1.987	1.849
229.020	243.314	239.327	Eiendeler		243.363	248.806	232.717
13.160	14.702	13.927	Innskudd fra kredittinstitusjoner		13.927	14.702	13.160
133.462	140.650	140.170	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	139.661	140.164	132.889
33.417	40.564	36.064	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	36.064	40.564	33.417
12.415	9.136	12.862	Etterstilt gjeld	16	12.862	9.136	12.415
6.989	9.953	6.316	Derivater	17	6.316	9.953	6.989
2.258	2.339	3.085	Annen gjeld	15	3.901	3.061	3.002
-	-	-	Virksomhet holdt for salg	2	2	1.604	1
2.169	2.604	2.672	Ansvarlig lånekapital	16	2.753	2.648	2.247
203.871	219.947	215.095	Sum gjeld		215.484	221.832	204.120
2.884	2.884	2.884	Eierandelskapital		2.884	2.884	2.884
-0	-0	-1	Egenbeholdning eierandelskapital		-1	-8	-0
2.422	2.422	2.422	Overkursfond		2.422	2.422	2.422
8.482	7.879	8.480	Uttevningssfond		8.480	7.843	8.482
1.730	-0	-	Avsatt utbytte		-	-0	1.730
860	-	-	Avsatt gaver		-	-	860
6.865	6.566	6.865	Grunnfondskapital		6.865	6.566	6.865
106	70	106	Fond for urealiserte gevinster		106	70	106
0	-4	-2	Annen egenkapital		2.480	2.847	2.677
1.800	1.708	1.734	Hybridkapital		1.825	1.744	1.903
-	1.843	1.742	Ordinært resultat		2.098	1.701	-
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		718	906	666
25.150	23.367	24.232	Sum egenkapital		27.879	26.975	28.597
229.020	243.314	239.327	Gjeld og egenkapital		243.363	248.806	232.717

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern			
1. halvår				1. halvår			
2023	2023	2024	(mill. kr)	2024	2023	2023	
-6.270	-3.350	-3.534	Reduksjon/(økning) utlån til kunder	-3.620	-3.740	-6.834	
8.263	3.607	5.028	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5.343	3.863	8.805	
4.331	-7.424	-3.657	Reduksjon/(økning) utlån til kredittinstitusjoner	-3.204	-7.130	4.517	
856	349	479	Renteinnbetalinger på utlån til kredittinstitusjoner	428	336	783	
622	7.325	5.937	Økning/(reduksjon) innskudd fra kunder	6.001	7.530	738	
-3.632	-939	-1.618	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1.599	-925	-3.600	
-1.480	61	768	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	768	61	-1.472	
-514	-233	-310	Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	-310	-233	-514	
5.881	637	-1.913	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-1.842	2.265	5.881	
1.288	649	774	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	708	647	1.282	
221	1.456	-89	Reduksjon/(økning) derivater	-89	-171	221	
-802	-473	-500	Renter derivater	-500	-473	-802	
2.084	1.455	-327	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	310	1.936	2.946	
-2.822	-1.004	-687	Reduksjon/(økning) annen gjeld	-1.460	-1.543	-3.936	
8.026	2.117	350	A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	933	2.422	8.016	
35	35	-	Økning av kontanter ved fusjon	-	35	35	
-125	-75	-132	Brutto investeringer bygninger/driftsmidler	-640	-115	-207	
302	220	38	Utbytte datterselskap	-	-0	-0	
-69	-	-97	Utbetalinger av kapital ved økning eierandel datterselskap	-	-	-	
391	360	-	Utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	204	360	391	
123	35	43	Innbetalinger fra salg av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	42	30	142	
-190	-98	-319	Utbetalinger fra kjøp av eierandeler tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-319	-98	-198	
-	0	-	Innbetalinger fra eiendeler holdt for salg	-85	0	163	
18	9	14	Utbytte fra øvrige aksjer og andeler	8	20	26	
1.590	1.100	929	Reduksjon/salg aksjer og eierinteresser	903	1.099	1.638	
-1.487	-970	-843	Økning/kjøp aksjer og eierinteresser	-843	-970	-1.509	
589	615	-367	B) Netto likviditetsendring investeringer	-729	362	482	
5.280	2.160	6.814	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.814	2.160	5.280	
-11.204	-3.998	-3.838	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-3.838	-3.998	-11.204	
-1.207	-455	-628	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-628	-454	-1.207	
750	750	500	Opptak av ansvarlig lånekapital	502	750	826	
-750	-313	-	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-	-313	-793	
-125	-49	-81	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlig lånekapital	-84	-52	-128	
2	2	-2	Utbetalinger knyttet til eierandelskapital	-2	18	153	
-840	-840	-1.730	Utbetalt utbytte	-1.730	-840	-840	
-	-	204	Utbetalt utbytte til ikke-kontrollerende eierinteresser	-4	-65	-121	
-474	-474	-860	Gaveutdeling	-860	-474	-474	
416	300	0	Opptak av hybridkapital	0	300	519	
-342	-310	-	Tilbakebetaling av hybridkapital	-8	-310	-385	
-122	-58	-66	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-70	-60	-125	
-8.615	-3.285	313	C) Netto likviditetsendringer finansiering	92	-3.337	-8.498	
1	-553	296	A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	296	-553	1	
1.171	1.171	1.172	Likviditetsbeholdning per 1.1	1.172	1.171	1.171	
1.172	619	1.468	Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1.468	619	1.172	
1	-553	296	Endring	296	-553	1	

Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum egen- kapital
Egenkapital per 1.1.23	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
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	0	1.800	25.150
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	1.742	-	1.742
Utvidede resultatposter									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-2	-	-2
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-2	-	-2
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.740	-	1.740
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-66	-66
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-2	-	-	-	-	-2
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-	-2	-2.591	-	1	-66	-2.657
Egenkapital per 30.6.24	2.884	2.422	6.865	8.480	-	106	1.740	1.734	24.232

Konsern (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE ¹⁾	
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	Kontrollerende eierinteresser									
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	Hybrid-kapital	IKE1)	
(mill. kr)										
Egenkapital per 1.1.24	2.884	2.422	6.865	8.482	2.591	106	2.677	1.903	666	28.597
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	2.044	-	54	2.098
Utvidede resultatposter										
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-60	-	-	-60
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-2	-	-	-2
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-62	-	-	-62
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	-	1.982	-	54	2.036
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte for 2023	-	-	-	-	-1.730	-	-	-	-	-1.730
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-860	-	-	-	-	-860
Ny hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-8	-	-8
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-70	-	-70
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-2	-	-	-	-	-	-2
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	-	-	-72	-	-	-72
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-9	-	-	-9
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-3	-3
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-	-2	-2.591	-	-80	-78	-3	-2.754
Egenkapital per 30.06.24	2.884	2.422	6.865	8.480	-	106	4.579	1.825	718	27.879

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	28
Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	29
Note 3 - Segmentrapportering	31
Note 4 - Kapitaldekning	33
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	35
Note 6 - Tap på utlån og garantier	36
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier	37
Note 8 - Brutto utlån	42
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	44
Note 10 - Netto renteinntekter	45
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter	46
Note 12 - Andre driftskostnader	47
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	48
Note 14 - Øvrige eiendeler	49
Note 15 - Annen gjeld	50
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	51
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	52
Note 18 - Likviditetsrisiko	55
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis	56
Note 20 - Hendelser etter balansedagen	57

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 regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Pensjoner

SpareBank 1 SMN-konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av 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 avvirket i styremøte 21.oktober 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 1. januar 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 måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltagere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

Det er ikke foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 30. juni 2024.

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-Juni 2024	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Virksomhetens resultat	Eierandel
Mavi XV AS konsern	196	2	6	8	-2	100 %
Sum holdt for salg	196	2	6	8	-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 2/24. Oppdaterte makroforutsetninger dette kvartalet har hatt liten effekt på nedskrivningsnivået. 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 2024. 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. 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)

Sammenhengene i modellen mellom nivå på makrovariablene og nivå på PD rekalibreres årlig basert på oppdatert misligholdsstatistikk til og med foregående kalenderår. En rekalibrering til og med 2023 ble gjort dette kvartalet og medførte alt annet like et lavere nedskrivningsnivå for bedriftsmarkedet og landbruksporteføljen og et høyere nedskrivningsnivå for boliglånsporteføljen i personmarkedet.

Nettoeffekten ble et noe lavere nedskrivningsnivå samlet sett. Som forrige kvartal er kundene innenfor bygg og anlegg og i enkelte segment innen fiskeri er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko siden innvilgelse og kunder innenfor denne bransjen er derfor klassifisert i trinn 2 eller 3. Dette kvartalet er også kunder i industrisegment som er tett knyttet til bygg og anleggssektoren flyttet til trinn 2.

Forventet kredittap (ECL) per 30. juni 2024 er beregnet som en kombinasjon av 80 prosent forventet scenario, 10 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (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. Modellnedskrivningene innenfor bedriftsmarkedet er noe redusert, primært som følge av redusert volum i trinn 2, og rekalkulering av beregningsmodellen bidrar også i samme retning. Modellnedskrivningene i privatmarkedet er samlet sett lite endret. Samlet for første halvår utgjør dette 11 millioner kroner for banken og 25 millioner kroner for konsernet i reduserte nedskrivninger.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 30. juni 2024 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM), Landbruk og Bedriftsmarked (BM), 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 nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av første halvår 2024 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 115 millioner kroner for morbanken og 134 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	623	89	72	784	40	16	840
ECL i nedsidescenariet	1.378	279	277	1.934	173	75	2.182
ECL i oppsidescenariet	410	54	46	509	20	9	539
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	678	105	90	872	51	21	944
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	753	124	110	987	66	27	1.079
Endring ECL ved alternativ vekting	75	19	21	115	13	6	134

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 enn i forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir 12 prosent høyere ECL enn 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 1. halvår 2024

Resultatregnskap (mill. kr)	Privatmarked	Næringsliv	Sunnmøre og Fjordane	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	939	695	348	3	266	1	-	393	2.646
Renter av anvendt kapital	205	117	78	-	-	-	-	-401	-
Sum renteinntekter	1.144	812	426	3	266	1	-	-7	2.646
Netto provisjons- og andre inntekter	359	117	79	266	-30	463	-	16	1.270
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	1	0	4	1	-	-	342	55	404
Sum inntekter	1.503	930	509	271	236	465	342	64	4.320
Sum driftskostnader	324	116	104	207	84	376	-	389	1.600
Resultat før tap	1.179	814	405	63	152	89	342	-325	2.720
Tap på utlån, garantier m.v.	17	15	28	-	10	-	-	-0	70
Resultat før skatt	1.162	798	377	63	143	89	342	-325	2.649
Ek-avkastning *)	19,4 %	25,0 %	15,0 %						15,6 %

Konsern 1. halvår 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	Sunnmøre og Fjordane	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	863	622	246	1	252	2	-	174	2.160
Renter av anvendt kapital	143	84	44	-	-	-	-	-271	-
Sum renteinntekter	1.006	706	290	1	252	2	-	-97	2.160
Netto provisjons- og andre inntekter	348	120	45	224	-53	398	-	20	1.102
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	3	-3	10	1	-13	-	223	-122	99
Sum inntekter	1.356	823	345	226	186	400	223	-198	3.361
Sum driftskostnader	510	185	106	178	59	312	-	61	1.411
Resultat før tap	846	638	239	48	127	89	223	-259	1.950
Tap på utlån, garantier m.v.	-5	23	-91	-	32	-	-	-0	-42
Resultat før skatt	851	615	329	48	95	89	223	-259	1.991
Ek-avkastning *)	18,4 %	23,2 %	17,6 %						13,9 %

Konsern 2023

Resultatregnskap (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	Sunnmøre og Fjordane	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps- huset SMN	Øvrig	elim	Total
Netto renteinntekter	1.824	1.335	598	2	490	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 %						14,4 %

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

**) Spesifikasjon av øvrig virksomhet (mill. kr)	1. halvår		2023
	2024	2023	
SpareBank 1 Gruppen	41	30	-34
SpareBank 1 Boligkreditt	68	63	98
SpareBank 1 Næringskreditt	7	5	10
BN Bank	157	119	257
SpareBank1 Markets	51		19
SpareBank 1 Kreditt	-2	-6	-13
SpareBank 1 Betaling	-14	-20	-37
SpareBank 1 Forvaltning	23	16	35
Andre selskaper	10	16	46
Sum avkastning på eierinteresser	342	223	379
SpareBank 1 Mobilitet Holding	-	-13	-82
Sum netto avkastning på eierinteresser	342	209	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 30. juni 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 30. juni 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 30. juni 2024 er den reelle satsen for konsern 4,45 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 30. juni 2024 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	30.6.23	30.6.24		30.6.24	30.6.23	31.12.23
25.150	23.367	24.232	Sum balanseført egenkapital	27.879	26.975	28.597
-1.800	-1.708	-1.734	Hybridkapital inkludert i egenkapital	-1.825	-1.744	-1.903
-812	-850	-803	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-1.697	-1.414	-1.625
-2.591	0	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	0	-2.591
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital	-718	-906	-666
-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	700	769	679
-	-1.843	-1.742	Periodens resultat	-2.098	-1.701	-
-	964	203	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (27 prosent (50 prosent) etter skatt av konsernresultat)	555	821	-
-53	-79	-54	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-74	-95	-72
-412	-291	-277	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-500	-398	-546
-	-	-	Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-4	-5	-4
-350	-305	-350	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-266	-257	-278
19.131	19.256	19.474	Sum ren kjernekapital	21.951	22.044	21.589
1.800	1.766	1.800	Fondsobligasjon	2.313	2.195	2.252
-48	-47	-48	Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-47	-48
20.883	20.975	21.226	Sum kjernekapital	24.216	24.192	23.793
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
2.150	2.587	2.650	Ansvarlig kapital	3.473	3.124	2.822
-216	-210	-216	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-216	-210	-216
1.934	2.377	2.434	Sum tilleggskapital	3.257	2.913	2.606
22.817	23.351	23.660	Netto ansvarlig kapital	27.474	27.106	26.399

			Beregningsgrunnlag (RWA)			
15.701	16.213	17.581	Spesialiserte foretak	21.001	19.275	19.226
11.303	12.573	11.219	Foretak	11.483	12.882	11.634
19.617	19.145	20.177	Massemarked eiendom	37.820	35.352	36.333
1.545	1.451	1.563	Massemarked øvrig	1.615	1.486	1.577
18.558	16.965	19.137	Egenkapitalposisjoner IRB	-	-	-
66.724	66.348	69.677	Sum kredittrisiko IRB	71.919	68.995	68.770
40	41	25	Stater og sentralbanker	377	77	68
1.188	1.244	1.213	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.000	1.679	1.908
4.659	5.428	4.358	Institusjoner	2.993	4.329	3.495
1.371	1.843	1.557	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	1.742	2.050	1.829
3.101	2.663	3.258	Foretak	6.460	5.599	6.325
49	328	258	Massemarked	9.118	9.022	8.785
467	606	678	Engasjementer med pant i fast eiendom	1.631	1.760	1.573
792	1.190	889	Egenkapitalposisjoner	6.009	5.933	5.809
1.400	861	1.560	Øvrige eiendeler	3.195	1.879	2.224
13.069	14.202	13.798	Sum kredittrisiko Standardmetoden	33.525	32.327	32.016
279	425	587	Gjeldsrisiko	588	446	279
-	-	-	Egenkapitalrisiko	111	187	82
-	-	-	Valutarisiko og oppgjørssisiko	42	47	21
6.810	6.195	6.810	Operasjonell risiko	11.273	11.376	11.548
472	441	380	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1.383	1.836	1.918
87.354	87.611	91.252	Beregningsgrunnlag (RWA)	118.842	115.215	114.633
6.988	7.009	7.300	Minimumskrav ansvarlig kapital	9.507	9.217	9.171
3.931	3.942	4.106	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	5.348	5.185	5.159
			Bufferkrav			
2.184	2.190	2.281	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.971	2.880	2.866
3.896	3.899	4.070	Systemrisikobuffer, 4,45 prosent på konsern	5.268	5.104	5.081
2.184	2.190	2.281	Motsykliskbuffer, 2,5 prosent	2.971	2.880	2.866
8.264	8.279	8.632	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11.210	10.865	10.813
6.937	7.034	6.735	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	5.393	5.995	5.618
			Kapitaldekning			
21,9 %	22,0 %	21,3 %	Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	19,1 %	18,8 %
23,9 %	23,9 %	23,3 %	Kjernekapitaldekning	20,4 %	21,0 %	20,8 %
26,1 %	26,7 %	25,9 %	Kapitaldekning	23,1 %	23,5 %	23,0 %
			Uvektet kjernekapitalandel			
221.334	216.517	228.597	Balanseposter	333.472	325.004	323.929
7.559	6.724	8.313	Poster utenom balansen	9.939	9.525	8.984
-513	-382	-380	Øvrige justeringer	-622	-540	-666
228.380	222.858	236.530	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	342.789	333.990	332.247
20.883	18.519	21.226	Kjernekapital	24.216	24.192	23.793
9,1 %	8,3 %	9,0 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,2 %	7,2 %

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	30.6.23	30.6.24		30.6.24	30.6.23	31.12.23
12.021	11.339	12.270	Jordbruk og skogbruk	12.756	11.791	12.489
5.459	6.367	5.626	Fiske og fangst	5.655	6.397	5.488
2.218	2.039	2.346	Havbruk	2.650	2.315	2.473
3.170	3.092	3.328	Industri og bergverk	3.934	3.683	3.757
6.111	6.396	6.073	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	7.367	7.534	7.353
2.845	3.044	3.062	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.993	3.786	3.777
6.030	5.944	4.850	Sjøfart og offshore	4.850	5.944	6.030
21.288	20.618	23.543	Eiendomsdrift	23.658	20.738	21.400
4.239	4.316	4.612	Forretningsmessig tjenesteyting	5.406	5.134	5.148
5.396	5.632	5.875	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	7.044	6.712	6.459
2	1	10	Offentlig forvaltning	35	33	39
2.220	1.450	1.571	Øvrige sektorer	1.339	1.395	2.140
70.997	70.239	73.167	Sum næring	78.687	75.463	76.553
152.710	149.407	155.970	Lønnstakere	163.146	156.637	159.777
223.708	219.647	229.137	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	241.832	232.100	236.329
64.719	63.527	66.786	Herav Boligkreditt	66.786	63.527	64.719
1.749	1.754	1.606	Herav Næringskreditt	1.606	1.754	1.749
157.240	154.366	160.745	Brutto utlån til kunder	173.440	166.819	169.862
659	843	666	- Tapsavsetning utlån til amortisert kost	793	936	790
117	115	129	- Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat	129	115	117
156.464	153.407	159.950	Netto utlån til kunder	172.518	165.767	168.955

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1. halvår						2. kvartal						2023		
	2024			2023			2024			2023			2023		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	21	33	54	12	-51	-39	11	22	33	7	41	48	4	-59	-55
Mertap ved konstatering	2	11	13	8	7	15	0	9	9	3	0	4	11	146	157
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-3	-4	-6	-26	-24	-50	-2	-1	-2	-24	-23	-48	-21	-153	-174
Sum tap på utlån og garantier	21	40	61	-5	-68	-73	9	30	40	-14	18	4	-6	-66	-72

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	1. halvår						2. kvartal						2023		
	2024			2023			2024			2023			2023		
	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt	PM ^{*)}	NL ^{*)}	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	16	34	50	15	-43	-27	10	23	34	7	48	56	1	-7	-6
Mertap ved konstatering	2	11	13	42	15	56	-1	4	2	37	6	42	47	168	215
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	2	6	7	-45	-26	-71	3	9	11	-43	-25	-69	-40	-155	-195
Sum tap på utlån og garantier	20	51	70	12	-54	-42	12	35	47	1	28	29	8	6	14

*) PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

Morbank (mill. kr)	1.1.24	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	Valuta og andre bevegelser	30.6.24
Utlån til amortisert kost Næringsliv	671	30	-11	-	690
Utlån til amortisert kost Privatmarked	43	15	-	-	58
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	6	-	-	144
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	3	-	-	16
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	864	54	-11	-	908
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	776	29	-11	-	795
Annen gjeld - avsetninger	53	27	-	-	80
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-2	-	-	33

Morbank (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	921	32	-92	-1	861
Utlån til amortisert kost Privatmarked	35	11	7	-6	47
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	0	-6	-	141
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	0	8	-	11
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.106	43	- 82	-7	1.060
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	999	41	-75	-7	958
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-6	-	63
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-1	-	39

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

Konsern (mill. kr)	1.1.24	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	Valuta og andre bevegelser	30.6.24
Utlån til amortisert kost Næringsliv	777	33	-12	-	798
Utlån til amortisert kost Privatmarked	68	9	-	-	77
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	137	6	-	-	144
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	13	3	-	-	16
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	995	52	-12	-	1.034
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	907	27	-12	-2	922
Annen gjeld - avsetninger	53	27	-	-	80
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	36	-2	-	-	33

Konsern (mill. kr)	1.1.23	Fusjon Søre Sunnmøre	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	30.6.23
Utlån til amortisert kost Næringsliv	976	32	-83	-1	924
Utlån til amortisert kost Privatmarked	63	11	10	-6	78
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked	147	0	-6	-	141
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv	2	-	8	-	11
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	1.188	43	-71	-7	1.154
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	1.081	41	-75	-7	1.052
Annen gjeld - avsetninger	67	2	-6	-	63
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	40	-	-1	-	39

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

Avsetning til tap på utlån

	30.6.24				30.6.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Morbank (mill.kr)												
Privatmarked												
Inngående balanse	38	95	45	179	46	93	42	181	46	93	42	181
Overført til (fra) trinn 1	16	-16	-0	-	21	-20	-0	-	18	-18	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	2	-1	-	-3	3	-0	-	-3	3	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-6	7	-	-0	-6	6	-	-0	-8	9	-
Netto ny måling av tap	-17	32	20	35	-17	-13	-4	-34	-26	19	-5	-12
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	8	1	18	0	5	6	12	15	20	3	37
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-15	-3	-25	-9	-17	-4	-30	-14	-31	-4	-49
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-1	-6	-0	-7	4	48	12	64	3	16	8	27
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-	-	-	-	-6	-6	-	-	-5	-5
Utgående balanse	36	95	69	200	42	93	52	187	38	95	45	179
Næringsliv												
Inngående balanse	160	267	205	633	138	298	421	858	138	298	421	858
Overført til (fra) trinn 1	35	-35	-0	-	42	-39	-3	-	59	-59	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-6	8	-2	-	-14	21	-7	-	-14	24	-10	-
Overført til (fra) trinn 3	-7	-2	8	-	-0	-3	3	-	-1	-5	6	-
Netto ny måling av tap	-39	77	24	62	15	-22	11	4	-58	11	9	-38
Nye utstedte eller kjøpte utlån	41	17	6	64	6	6	18	30	90	35	37	163
Utlån som har blitt fraregnet	-22	-80	-13	-115	-27	-33	-6	-66	-52	-68	-15	-136
Endring som skyldes endringer i forutsetninger	-5	8	-8	-5	17	-3	-29	-14	-2	31	-62	-33
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-11	-11	-	-	-1	-1	-	-	-181	-181
Utgående balanse	157	261	210	628	177	225	408	810	160	267	205	633
Total balanseført tapsavsetning	193	356	279	828	219	318	460	997	198	363	251	812

Konsern (mill. kr)	30.6.24				30.6.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	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	55	107	47	209
Overført til (fra) trinn 1	21	-21	-0	-	22	-22	-0	-	21	-20	-1	-
Overført til (fra) trinn 2	-2	3	-1	-	-4	4	-0	-	-4	5	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-1	-7	9	-	-0	-7	8	-	-1	-10	11	-
Netto ny måling av tap	-20	35	19	34	-18	-8	-1	-26	-28	25	-6	-9
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	9	1	21	3	7	6	16	19	25	3	47
Utlån som har blitt fraregnet	-8	-17	-3	-28	-10	-19	-7	-36	-17	-34	-7	-58
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-3	-9	-0	-12	3	46	12	60	-0	14	7	21
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-6	-6	-	-	-5	-5
Utgående balanse	44	105	70	219	51	108	58	218	46	111	46	204
Næringsliv												
Inngående balanse	172	299	268	739	151	311	450	912	151	311	450	912
Overført til (fra) trinn 1	37	-37	-0	-	44	-41	-3	-	63	-63	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-7	9	-2	-	-15	22	-7	-	-18	28	-10	-
Overført til (fra) trinn 3	-7	-3	10	-	-1	-3	4	-	-1	-6	7	-
Netto ny måling av tap	-39	83	26	69	16	-16	13	13	-59	22	60	23
Nye utstedte eller kjøpte utlån	44	22	6	72	13	7	19	39	96	46	38	181
Utlån som har blitt fraregnet	-24	-82	-13	-119	-27	-34	-7	-68	-54	-70	-16	-140
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-6	2	-10	-14	16	-3	-35	-23	-5	29	-75	-51
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-12	-12	-	-	-1	-1	-	-	-186	-186
Utgående balanse	170	293	272	735	197	243	433	873	172	299	268	739
Total balanseført tapsavsetning	214	398	343	955	249	351	491	1.091	218	410	314	943

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

Morbank og Konsern (mill. kr)	30.6.24				30.6.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående balanse	18	27	8	53	24	34	9	67	24	34	9	67
Overført til (fra) trinn 1	11	-11	-0	-	3	-3	-0	-	6	-6	-0	-
Overført til (fra) trinn 2	-0	1	-0	-	-2	2	-0	-	-2	2	-0	-
Overført til (fra) trinn 3	-0	-0	1	-	-0	-0	0	-	-0	-1	1	-
Netto ny måling av tap	-13	0	30	18	-0	-5	-2	-7	-13	-4	2	-15
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	3	0	14	2	1	-	2	9	4	0	13
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-2	-0	-5	-3	-6	-0	-9	-6	-8	-1	-15
Endring som skyldes endrede forutsetninger	-0	1	-0	1	0	7	3	10	0	5	-3	2
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balanse	23	18	38	80	23	30	10	63	18	27	8	53
Herav												
Privatmarked				1				2				1
Næringsliv				78				61				51

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

	30.6.24				30.6.2023				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Morbank (mill.kr)												
Jordbruk og skogbruk	3	43	25	71	3	33	18	55	3	44	10	57
Fiske og fangst	6	78	0	84	11	26	0	38	6	33	-	39
Havbruk	8	0	8	16	6	2	0	9	5	0	0	5
Industri og bergverk	13	33	25	71	15	27	2	44	15	31	13	59
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	26	25	29	80	47	25	18	90	46	25	28	99
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	17	24	11	51	9	9	4	23	8	13	1	23
Sjøfart og offshore	7	11	101	119	10	39	160	209	7	54	103	164
Eiendomsdrift	39	58	19	116	55	73	21	149	44	92	22	159
Forretningsmessig tjenesteyting	23	24	5	51	12	16	187	215	17	16	24	57
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	18	11	8	37	10	10	15	36	10	6	13	29
Offentlig forvaltning	0	-	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	1	0	2	1	0	0	1	1	0	-	1
Lønnstakere	1	48	48	97	1	56	34	91	1	47	35	83
Sum avsetning til tap på utlån	160	356	279	795	180	318	460	958	163	363	251	776
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	33	-	-	33	39	-	-	39	36	-	-	36
Total balanseført tapsavsetning	193	356	279	828	219	318	460	997	198	363	251	812

	30.6.24				30.6.2023				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Konsern (mill.kr)												
Jordbruk og skogbruk	3	44	26	74	5	35	19	59	4	46	10	60
Fiske og fangst	6	78	0	85	12	27	0	38	6	33	0	39
Havbruk	8	0	8	17	7	2	0	10	6	0	0	6
Industri og bergverk	16	36	28	80	18	31	2	51	18	36	13	68
Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	27	45	31	103	51	29	30	110	46	42	33	121
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	19	26	11	56	13	13	5	31	11	15	2	28
Sjøfart og offshore	7	11	101	119	10	39	160	209	7	54	103	164
Eiendomsdrift	39	58	19	117	56	73	21	150	45	93	22	160
Forretningsmessig tjenesteyting	25	25	60	111	16	18	194	228	19	18	78	114
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	20	15	9	45	14	14	20	48	12	11	16	39
Offentlig forvaltning	0	0	-	0	0	-	-	0	0	-	-	0
Øvrige sektorer	1	1	0	2	1	0	0	1	1	0	-	1
Lønnstakere	8	58	49	115	9	69	39	117	8	62	36	106
Sum avsetning til tap på utlån	181	398	343	922	210	351	491	1.052	183	410	314	907
Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap	33	-	-	33	39	-	-	39	36	-	-	36
Total balanseført tapsavsetning	214	398	343	955	249	351	491	1.091	218	410	314	943

Note 8 - Brutto utlån

Morbank (mill. kr)	30.6.24				30.6.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	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	80.994	3.962	527	85.484
Overført til (fra) trinn 1	1.024	-1.009	-15	-	1.128	-1.113	-15	-	895	-868	-27	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.415	1.457	-41	-	-1.142	1.150	-9	-	-1.538	1.557	-18	-
Overført til (fra) trinn 3	-51	-146	197	-	-33	-123	156	-	-38	-156	194	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	-1.585	-34	-7	-1.626	-1.578	-46	-11	-1.636	-2.305	-95	-6	-2.406
Nye utstedte eller kjøpte utlån	27.414	609	183	28.206	28.123	778	174	29.075	42.690	1.549	222	44.460
Utlån som har blitt fraregnet	-24.225	-1.010	-171	-25.405	-18.713	-814	-116	-19.643	-29.797	-1.395	-149	-31.342
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-1	-1	-0	-0	-14	-14	0	0	-18	-18
Utgående balanse	92.063	4.419	870	97.351	88.779	3.794	693	93.266	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	43.127	5.883	1.346	50.356
Overført til (fra) trinn 1	1.208	-1.206	-2	-	952	-930	-21	-	1.026	-1.021	-5	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.615	1.758	-143	-	-2.226	2.284	-58	-	-2.669	2.670	-1	-
Overført til (fra) trinn 3	-24	-27	51	-	-7	-58	65	-	-72	-44	116	-
Netto ny måling av tap	-622	-82	-23	-727	-132	156	15	39	-1.099	-485	-10	-1.594
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11.581	642	182	12.405	10.729	425	139	11.294	17.922	816	351	19.089
Utlån som har blitt fraregnet	-7.465	-1.822	-446	-9.734	-5.713	-352	-68	-6.134	-10.901	-828	-335	-12.064
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-15	-15	0	0	-6	-6	-7	-2	-298	-307
Utgående balanse	50.391	6.249	770	57.410	46.729	7.407	1.413	55.549	47.327	6.988	1.165	55.480
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.984	-	-	5.984	5.550	-	-	5.550	5.582	-	-	5.582
Brutto utlån ved utgangen av perioden	148.437	10.668	1.640	160.745	129.764	11.201	2.106	154.366	143.809	11.541	1.890	157.240

Konsern (mill. kr)	30.6.24				30.6.23				31.12.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	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	86.972	4.901	635	92.508
Overført til (fra) trinn 1	1.387	-1.368	-18	-	1.305	-1.289	-15	-	1.138	-1.108	-30	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.635	1.682	-47	-	-1.520	1.533	-12	-	-1.955	1.978	-23	-
Overført til (fra) trinn 3	-68	-197	264	-	-40	-173	213	-	-59	-219	277	-
Netto ny måling av tap	-1.558	-51	-12	-1.622	-1.459	-77	-17	-1.552	-2.272	-165	-20	-2.457
Nye utstedte eller kjøpte utlån	29.187	659	185	30.031	29.980	886	176	31.042	45.658	1.781	231	47.670
Utlån som har blitt fraregnet	-25.795	-1.137	-198	-27.130	-20.292	-994	-181	-21.467	-32.519	-1.694	-227	-34.440
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	-	-0	-1	-1	-0	-0	-14	-14	-0	-0	-18	-18
Utgående balanse	98.480	5.062	997	104.540	94.946	4.786	785	100.517	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	47.621	6.460	1.410	55.491
Overført til (fra) trinn 1	1.317	-1.309	-7	-	1.041	-1.013	-28	-	1.207	-1.199	-8	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.800	1.947	-148	-	-2.458	2.523	-64	-	-3.639	3.655	-17	-
Overført til (fra) trinn 3	-45	-66	111	-	-17	-92	109	-	-101	-80	180	-
Netto ny måling av tap	-659	-99	-28	-786	-145	129	11	-5	-1.103	-692	-23	-1.818
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12.348	895	188	13.431	11.490	489	147	12.126	19.159	1.339	368	20.866
Utlån som har blitt fraregnet	-8.037	-2.074	-470	-10.581	-6.267	-436	-73	-6.777	-11.811	-949	-354	-13.114
Finansielle eiendeler som har blitt konstatert	0	0	-15	-15	0	0	-5	-5	-7	-2	-297	-306
Utgående balanse	54.451	7.827	891	63.169	51.264	8.059	1.506	60.829	51.327	8.533	1.259	61.119
Utlån til virkelig verdi over resultatet	5.732	-	-	5.732	5.473	-	-	5.473	5.480	-	-	5.480
Brutto utlån ved utgangen av perioden	158.663	12.889	1.888	173.440	151.682	12.846	2.291	166.819	153.770	14.007	2.085	169.862

Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	30.6.23	30.6.24		30.6.24	30.6.23	31.12.23
2.460	2.658	2.888	Jordbruk og skogbruk	2.888	2.658	2.460
1.588	1.403	1.172	Fiske og fangst	1.172	1.403	1.588
1.157	1.375	846	Havbruk	846	1.375	1.157
2.671	2.985	2.382	Industri og bergverk	2.382	2.985	2.671
5.251	3.922	3.846	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.846	3.922	5.251
5.996	4.964	5.000	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.000	4.964	5.996
1.132	1.145	1.444	Sjøfart og offshore	1.444	1.145	1.132
5.867	6.597	7.296	Eiendomsdrift	7.209	6.523	5.787
13.413	12.544	12.504	Forretningsmessig tjenesteyting	12.504	12.544	13.413
11.164	11.553	12.885	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	12.482	11.165	10.698
19.437	28.373	21.506	Offentlig forvaltning	21.506	28.373	19.437
5.452	5.768	6.243	Øvrige sektorer	6.224	5.744	5.425
75.588	83.287	78.013	Sum næring	77.504	82.802	75.015
57.874	57.362	62.157	Lønnstakere	62.157	57.362	57.874
133.462	140.649	140.170	Sum innskudd	139.661	140.164	132.888

Note 10 - Netto renteinntekter

Morbank					Konsern				
2. kvartal		1. halvår		(mill. kr)	1. halvår		2. kvartal		2023
2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023	
				Renteinntekter					
887	197	260	380	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	199	158	108	81	380
4.716	1.091	1.370	2.072	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	3.293	2.540	1.655	1.333	5.701
3.616	828	1.112	1.554	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	2.209	1.554	1.112	828	3.616
165	39	54	72	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	104	72	54	39	165
1.482	368	392	704	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet) *	793	701	390	367	1.477
-	-	-	-	Andre renteinntekter	12	12	6	6	24
10.866	2.524	3.189	4.782	6.336	6.609	5.036	3.326	2.654	11.362
				Rentekostnader					
559	132	162	258	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	331	258	162	132	559
3.780	874	1.223	1.570	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	2.369	1.556	1.210	867	3.748
2.056	483	558	945	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1.100	946	558	483	2.057
129	28	44	52	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	88	54	46	29	132
9	2	3	4	Andre rentekostnader	28	20	16	10	45
90	23	23	44	Avgift Sparebankenes sikringsfond	47	44	23	23	90
6.622	1.542	2.014	2.873	3.957	3.963	2.876	2.016	1.544	6.631
4.244	982	1.175	1.908	2.380	2.646	2.160	1.310	1.110	4.732

*) Det er i andre kvartal 2024 foretatt en reklassifisering av renteinntekter fra statskasseveksler i valuta som tidligere perioder har vært presentert som inntekter fra finansielle instrumenter. Dette har økt renteinntektene med 25 millioner kroner i andre kvartal 2024, og 55 millioner kroner hittil i 2024. Historikk er omarbeidet.

Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank					Konsern				
2. kvartal		1. halvår		(mill. kr)	1. halvår		2. kvartal		2023
2023	2023	2024	2023		2024	2023	2024	2023	
					Provisjonsinntekter				
68	15	19	33	36	Garantiprovisjon	36	33	19	68
-	-	-	-	-	Meglerprovisjon	163	141	92	265
47	13	15	24	30	Provisjon spareprodukter	30	24	15	47
155	53	78	110	136	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	136	110	78	155
15	4	4	7	7	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	7	7	4	15
496	118	133	231	256	Betalingsformidling	254	229	132	493
253	65	65	125	128	Provisjon fra forsikringstjenester	128	125	65	253
83	25	24	43	41	Andre provisjonsinntekter	38	39	23	74
1.117	292	336	573	634	Sum provisjonsinntekter	793	709	426	1.370
					Provisjonskostnader				
102	25	24	48	52	Betalingsformidling	52	49	24	102
12	3	4	6	7	Andre provisjonskostnader	51	53	28	96
114	28	27	54	59	Sum provisjonskostnader	103	101	51	199
					Andre driftsinntekter				
38	9	11	18	22	Driftsinntekter fast eiendom	20	19	10	41
-	-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	103	83	59	166
-	-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	428	370	228	661
34	10	6	17	7	Andre driftsinntekter	30	22	26	45
73	19	17	35	29	Sum andre driftsinntekter	580	494	323	913
1.076	283	325	554	604	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	1.270	1.102	698	2.084

Note 12 - Andre driftskostnader

Morbank					(mill. kr)	Konsern				
2. kvartal		1. halvår		1. halvår		2. kvartal				
2023	2023	2024	2023	2024		2024	2023		2024	2023
404	93	90	184	181	IT-kostnader	219	211	109	105	461
12	3	4	6	7	Porto og verditransport	8	8	5	4	15
71	20	19	37	39	Markedsføring	51	48	25	25	93
111	25	33	47	63	Avskrivninger	84	63	44	35	153
50	12	12	24	24	Driftskostnader faste eiendommer	24	30	12	14	57
222	55	54	98	114	Kjøpte tjenester	139	115	66	62	254
251	43	50	133	71	Øvrige driftskostnader	107	155	75	55	294
1.121	250	262	529	500	Sum driftskostnader	634	630	334	300	1.326

Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank					Konsern				
		2. kvartal		1. halvår	(mill kr)	1. halvår		2. kvartal	
2023	2023	2024	2023	2024		2024	2023	2024	2023
									2023
					Vurdert til virkelig verdi over resultatet				
17	-215	-37	-263	-163	Verdiendring på renteinstrumenter **)	-163	-263	-39	-215
					Verdiendring på derivater/sikring				17
2	-0	-2	9	4	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	4	9	-2	-0
5	14	13	-10	25	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	25	-10	13	14
-118	156	11	99	107	Øvrige derivater	107	99	11	156
					Inntekter fra egenkapitalinstrumenter				-118
-	-	-	-	-	Inntekter fra eierinteresser	342	209	148	85
693	580	133	580	242	Utbytte fra eierinteresser	-	-	-	-
32	3	-	8	1	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	1	4	-	3
18	5	8	9	14	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	8	20	6	18
421	10	5	21	16	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	45	-28	4	-10
1.069	553	131	453	247	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	369	40	141	50
					Vurdert til amortisert kost				692
-2	-0	-0	-1	0	Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall	0	-1	-0	-0
-2	-0	-0	-1	0	Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost	0	-1	-0	-0
108	35	11	59	34	Netto inntekter fra valutahandel	34	59	11	36
1.175	588	142	511	280	Sum netto resultat fra finansielle eiendeler	404	99	153	86
									799
*) Virkelig verdi sikring									
896	-282	1	-97	-184	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	-184	-97	1	-282
-894	282	-4	106	187	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko	187	106	-4	282
2	-0	-2	9	4	Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto	4	9	-2	-0
									2

**) Det er i andre kvartal 2024 foretatt en reklassifisering av renteinntekter fra statskasseveksler i valuta som tidligere perioder har vært presentert som verdiendring fra renteinstrumenter. Dette har økt renteinntektene, og redusert verdiendring renteinstrumenter med 25 millioner kroner i andre kvartal 2024, og 55 millioner kroner hittil i 2024. Historikk er omarbeidet.

Note 14 - Øvrige eiendeler

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	30.6.23	30.6.24		30.6.24	30.6.23	31.12.23
-	2	-	Utsatt skattefordel	6	8	6
167	167	177	Varige driftsmidler	749	280	276
251	266	318	Bruksrett eiendom	472	395	390
136	95	148	Opptjente ikke motatte inntekter	191	122	153
66	479	1.020	Fordringer verdipapirer	1.020	479	66
221	240	221	Pensjonsmidler	221	240	221
479	133	511	Andre eiendeler	869	463	737
1.320	1.382	2.394	Sum øvrige eiendeler	3.527	1.987	1.848

Note 15 - Annen gjeld

Morbank			(mill. kr)	Konsern		
31.12.23	30.6.23	30.6.24		30.6.24	30.6.23	31.12.23
158	147	158	Utsatt skatt	216	202	216
813	414	476	Betalbar skatt	546	504	900
22	13	22	Formuesskatt	22	13	22
137	90	150	Tidsavgrensninger	498	402	439
533	587	477	Avsetninger	477	587	533
52	63	79	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	79	63	52
9	11	9	Pensjonsforpliktelser	9	11	9
260	276	326	Leieforpliktelse	483	406	403
9	90	4	Trasseringsgjeld	4	90	9
132	53	32	Leverandørgjeld	87	94	191
-15	343	1.004	Gjeld verdipapirer	1.004	343	-15
-	-	-	Egenkapitalinstrumenter	-	-3	-
148	251	349	Annen gjeld	476	347	243
2.258	2.339	3.085	Sum annen gjeld	3.901	3.061	3.002

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

Konsern

Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.24
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	34.767	6.162,63	-3.387	-141	37.402
Verdijusteringer	-1.588	-	-	-24	-1.612
Påløpte renter	309	-	-	-35	274
Totalt	33.488	6.163	-3.387	-200	36.064

Endring i etterstilt gjeld (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.24
Senior non preferred, nominell verdi	12.344	651	-	-74	12.921
Verdijusteringer	-65	-	-	-105	-171
Påløpte renter	136	-	-	-26	111
Totalt	12.415	651	0	-205	12.862

Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)	1.1.24	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.6.24
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.226	500	-	2	2.728
Verdijusteringer	-	-	-	-	-
Påløpte renter	21	-	-	4	24
Totalt	2.247	500	-	6	2.753

Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare marked data

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

Nivå 3: Verdssettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2024:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.056	-	6.056
- Obligasjoner og sertifikater	2.706	33.542	-	36.248
- Egenkapitalinstrumenter	378	74	671	1.122
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	-	5.881	5.881
Finansielle eiendeler virkelig verdi over totalresultatet				
- Utlån til kunder	-	-	93.793	93.793
Sum eiendeler	3.084	39.672	100.345	143.101
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.316	-	6.316
Sum forpliktelser	-	6.316	-	6.316

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2023:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.255	-	9.255
- Obligasjoner og sertifikater	4.584	33.546	-	38.130
- Egenkapitalinstrumenter	352	159	550	1.062
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	82	5.467	5.549
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	89.311	89.311
Sum eiendeler	4.936	43.043	95.328	143.307
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	9.953	-	9.953
Sum forpliktelser	-	9.953	-	9.953

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 utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	92.263	92.263
Sum eiendeler	3.242	38.197	98.365	139.804
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.989	-	6.989
Sum forpliktelser	-	6.989	-	6.989

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 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	21	987	26.047	27.054
Fraregning	-1	-574	-24.505	-25.080
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-12	-12
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	29	-11	0	18
Utgående balanse	671	5.881	93.793	100.345

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2023:

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	24	1.368	26.333	27.725
Fraregning	-4	-397	-18.920	-19.320
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-3	-3
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-40	-134	-1	-176
Utgående balanse 30.06.23	550	5.467	89.311	95.328

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

(mill. kr)	Egenkapital- instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.23	570	4.630	81.901	87.101
Tilgang	38	1.814	40.578	42.430
Fraregning	-25	-977	-30.210	-31.212
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	2	2
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	38	14	-7	45
Utgående balanse 31.12.23	622	5.480	92.263	98.366

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 rentestrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittisiko 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 2 millioner kroner.

Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)

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

Aksjer (nivå 3)

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 577 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest AS. 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 per 30. juni 24:

(mill. kr)	Balanseført verdi	Effekt av mulige alternative forutsetninger
Fastrentelån	5.881	-15
Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *	671	
Utlån til virkelig verdi over totalresultatet	93.793	-2

* 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 3,6 år ved utgangen av første halvår 2024. Samlet LCR for konsernet var 188 prosent ved utgangen av første halvår 2024 og gjennomsnittlig samlet LCR var på 186 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 183 prosent og LCR i euro var 231 prosent.

Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

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

(mill. kr)	1. halvår		2023
	2024	2023	
Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital 1)	1.974	1.572	3.489
Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk 2)	1.318	1.050	2.331
Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis	144.174.352	134.169.938	138.106.331
Resultat per egenkapitalbevis	9,14	7,82	16,88

1) Korrigert resultat	1. halvår		2023
	2024	2023	
Konsernets resultat i perioden	2.098	1.701	3.688
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat	-54	-70	-74
- korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK	-70	-60	-125
Korrigert resultat i perioden	1.974	1.572	3.489

2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)			
(mill. kr)	30.6.24	30.6.23	31.12.23
Eierandelskapital	2.884	2.884	2.884
Utjevningsfond	8.480	7.879	8.482
Overkursfond	2.422	2.422	2.422
Fond for urealiserte gevinster	71	43	71
Annen egenkapital	-1	-	-
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	13.856	13.227	13.859
Grunnfondskapital	6.865	6.566	6.865
Fond for urealiserte gevinster	35	23	35
Annen egenkapital	-1	-	-
B. Sum grunnfondskapital	6.900	6.589	6.900
Avsetning gaver	-	-	860
Avsatt utbytte	-	-	1.730
Egenkapital ekskl. hybridkapital	20.755	19.816	23.350
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	66,8 %	66,8 %	66,8 %
Egenkapitalbevisbrøk til disponering	66,8 %	66,8 %	66,8 %

Note 20 - Hendelser etter balansedagen

Sammenslåingen av forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika godkjent av Finanstilsynet

Finanstilsynet godkjente sammenslåingen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS den 27. juni 2024. Transaksjonen ble gjennomført 1. juli, og de to selskapene vil være søsterselskaper i Fremtind Holding frem til planlagt vedtak om fusjon og deretter gjennomføring av fusjon 1. oktober 2024.

Basert på tall per 31. desember 2023 og proforma konsernregnskap vil transaksjonen medføre en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på ca. 7 milliarder kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen er 2,6 milliarder kroner. SpareBank 1 SMN sin andel av denne økningen utgjør ca. 510 millioner kroner.

SpareBank 1 SMN eier 19,5 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding.

Resultater fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022
Renteinntekter	3.326	3.283	3.297	3.029	2.654	2.382	2.141	1.602	1.342
Rentekostnader	2.016	1.947	1.951	1.803	1.544	1.332	1.175	791	543
Netto renteinntekter	1.310	1.336	1.345	1.226	1.110	1.050	966	811	799
Provisjonsinntekter	426	367	325	336	367	341	340	370	378
Provisjonskostnader	51	51	40	58	51	50	45	52	46
Andre driftsinntekter	323	257	213	206	245	249	178	173	223
Netto provisjons- og andre inntekter	698	572	498	484	561	541	473	491	555
Utbytte	6	3	-10	16	18	2	19	8	4
Netto resultat fra eierinteresser	148	194	90	-2	85	125	195	108	77
Netto resultat fra finansielle instrumenter	-1	54	458	48	-16	-114	-57	-27	-119
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	153	251	538	62	86	13	158	89	-39
Sum inntekter	2.161	2.159	2.382	1.772	1.757	1.604	1.597	1.391	1.316
Personalkostnader	484	482	476	435	383	398	333	348	350
Andre driftskostnader	334	299	390	306	300	330	314	235	235
Sum driftskostnader	818	782	866	741	683	728	646	583	585
Resultat før tap	1.343	1.377	1.517	1.032	1.074	875	951	808	731
Tap på utlån, garantier m.v.	47	24	20	35	29	-71	19	22	-48
Resultat før skatt	1.296	1.353	1.496	996	1.045	946	932	785	779
Skattekostnad	276	273	262	278	159	206	210	179	164
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-5	3	12	22	37	38	46	10	87
Periodens resultat	1.015	1.084	1.247	740	923	778	768	617	702

Nøkkeltall fra kvartalsregnskapene

Konsern (mill. kr)	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning per kvartal ¹⁾	15,4%	16,0%	18,3%	11,1%	15,1%	13,0%	13,1%	10,9%	12,9%
Kostnadsprosent ¹⁾	41 %	41 %	47 %	43 %	41 %	46 %	45 %	45 %	43 %
Balansetall fra kvartalsregnskapene									
Utlån til kunder (brutto)	173.440	169.326	169.862	168.940	166.819	153.181	152.629	150.247	148.681
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	241.832	238.270	236.329	234.316	232.100	213.967	211.244	208.900	205.504
Innskudd fra kunder	139.661	134.395	132.888	138.230	140.164	123.529	122.010	120.558	123.812
Forvaltningskapital	243.363	235.721	232.717	243.472	248.806	228.207	223.312	218.918	217.458
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	239.542	234.219	238.095	246.139	238.507	225.759	221.115	218.188	212.243
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet ¹⁾	1,5 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %	8,5 %	1,3 %	1,1 %	1,7 %	2,8 %
Innskuddsvekst i kvartalet	3,9 %	1,1 %	-3,9 %	-1,4 %	13,5 %	1,2 %	1,2 %	-2,6 %	8,6 %
Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt									
Tapsprosent utlån, annualisert ¹⁾	0,08 %	0,04 %	0,03 %	0,06 %	0,05 %	-0,13 %	0,04 %	0,04 %	-0,09 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,78 %	0,82 %	0,88 %	0,98 %	0,99 %	0,96 %	0,97 %	1,02 %	1,08 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,5 %	18,5 %	18,8 %	19,7 %	19,1 %	18,2 %	18,9 %	19,2 %	18,8 %
Kjernekapitalprosent	20,4 %	20,4 %	20,8 %	21,3 %	21,0 %	20,1 %	20,9 %	20,8 %	20,4 %
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	23,1 %	23,0 %	23,7 %	23,5 %	22,2 %	23,1 %	23,0 %	22,7 %
Kjernekapital	24.216	24.073	23.793	24.283	24.192	21.985	21.835	21.252	20.547
Netto ansvarlig kapital	27.474	27.250	26.399	26.950	27.106	24.298	24.147	23.546	22.910
Likviditetsdekning (LCR)	188 %	160 %	175 %	173 %	188 %	194 %	239 %	180 %	204 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,1 %	7,2 %	7,3 %	7,2 %	6,9 %	7,1 %	7,3 %	6,9 %
Egenkapitalbevis (EKB)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	151,12	137,80	141,80	137,20	141,00	123,60	127,40	111,40	115,80
Antall utstedte bevis (i mill.) ¹⁾	144,19	144,13	144,20	143,82	143,80	129,43	129,29	129,29	129,31
Bokført egenkapital per EKB, i kr ¹⁾	117,31	113,24	120,48	116,39	112,81	105,63	109,86	107,19	102,91
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal ¹⁾	4,43	4,68	5,62	3,28	4,21	3,51	3,53	2,89	3,20
Pris / Resultat per EKB (annualisert) ¹⁾	8,53	7,36	6,31	10,47	8,38	8,79	9,02	9,62	9,06
Pris / Bokført egenkapital ¹⁾	1,29	1,22	1,18	1,18	1,25	1,17	1,16	1,04	1,13

¹⁾ Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

Erklæring i henhold til verdipapirhandellovens § 5-6

Erklæring fra styret og konsernsjef

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2024 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står ovenfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Trondheim, 7. august 2024
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal
Styrets leder

Christian Stav
Nestleder

Mette Kamsvåg

Freddy Aursø

Nina Olufsen

Ingrid Finboe Svendsen

Kristian Sætre

Christina Straub
Ansatterepresentant

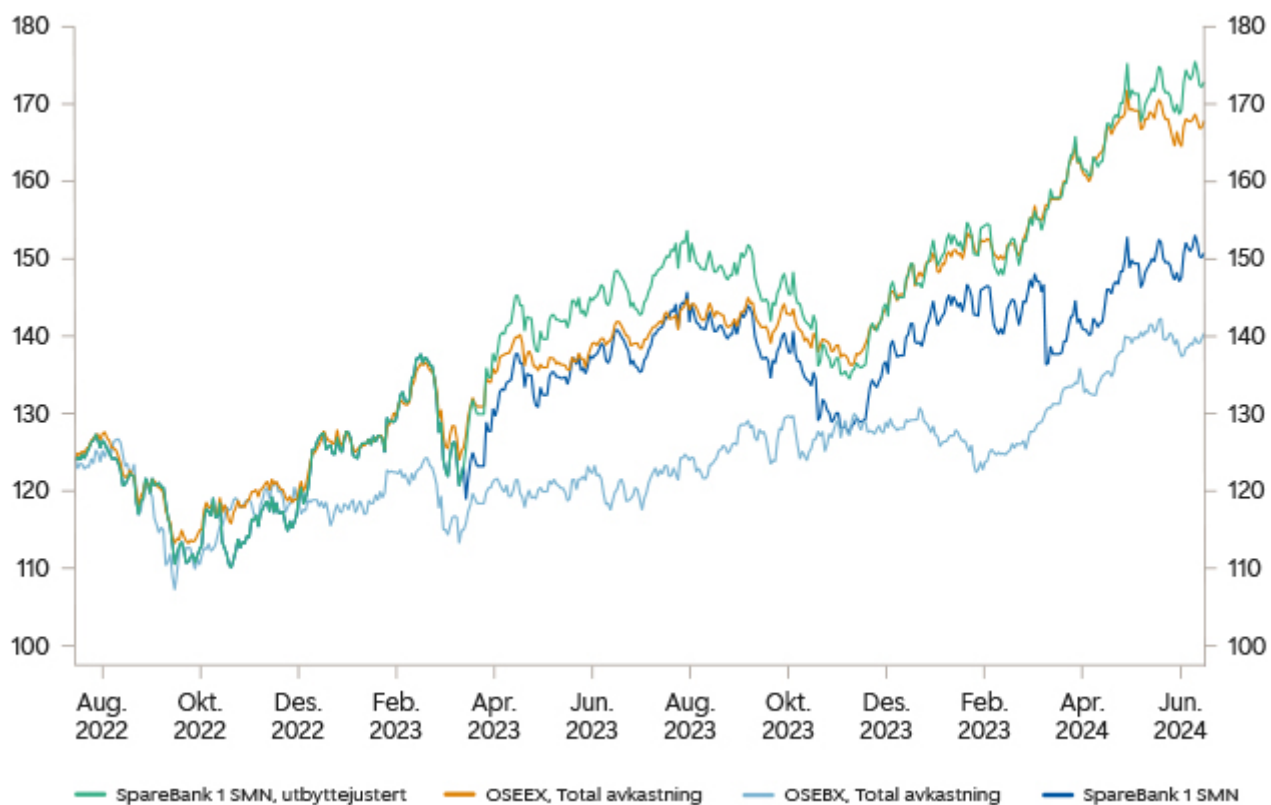
Inge Lindseth
Ansatterepresentant

Jan-Frode Janson
Konsernsjef

Egenkapitalbevis

Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. juli 2022 til 30. juni 2024

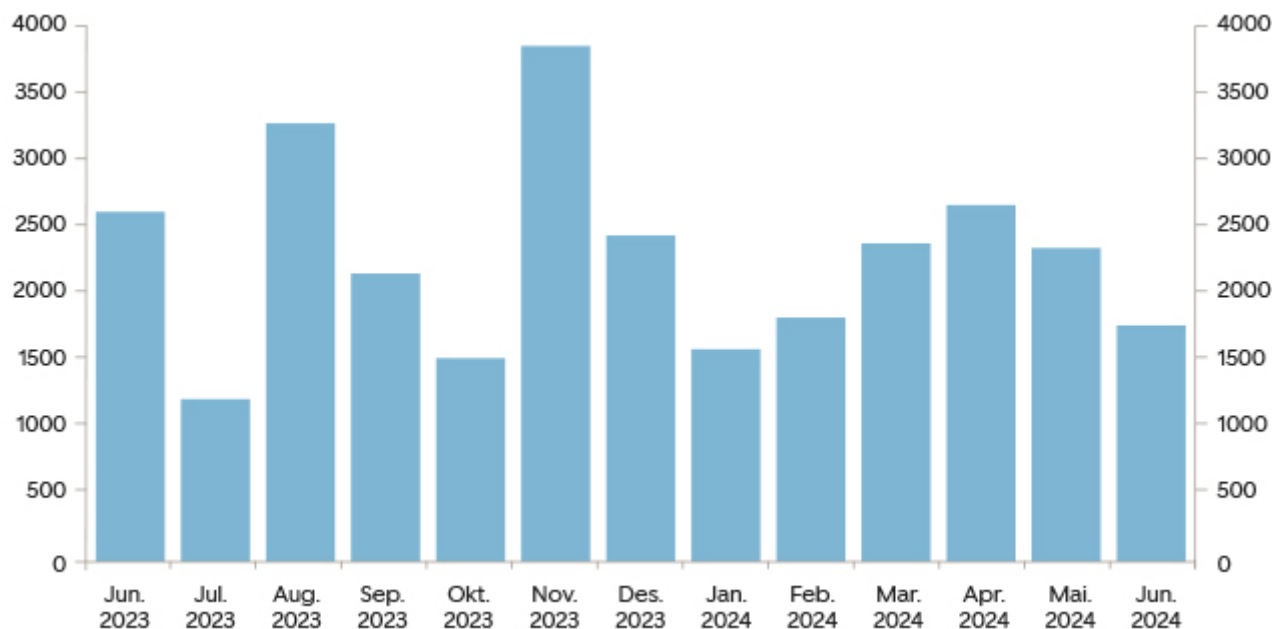


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index (rebasert lik MING 1. juli 2023)

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index (rebasert lik MING 1. juli 2023)

Omsetningsstatistikk

1. juni 2023 til 30. juni 2024



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	8,99 %
Sparebankstiftelsen SMN	5.865.799	4,07 %
KLP	4.375.996	3,03 %
Pareto Aksje Norge VPF	4.132.663	2,87 %
State Street Bank and Trust Comp	3.217.255	2,23 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.995.272	2,08 %
Pareto Invest Norge AS	2.958.362	2,05 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.769.580	1,92 %
VPF Alfred Berg Gamba	2.686.207	1,86 %
The Northern Trust Comp	2.429.700	1,68 %
VPF Holberg Norge	2.190.000	1,52 %
State Street Bank and Trust Comp	2.111.568	1,46 %
J. P. Morgan SE	2.070.630	1,44 %
Forsvarets personellservice	2.014.446	1,40 %
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II.	2.007.170	1,39 %
VPF Nordea Norge	1.847.635	1,28 %
RBC Investor Services Trust	1.809.207	1,25 %
VPF Odin Norge	1.797.177	1,25 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.465.469	1,02 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
Sum 20 største eiere	63.068.131	43,73 %
Øvrige eiere	81.147.459	56,27 %
Utstedte egenkapitalbevis	144.215.590	100 %

Utbyttepolitikk

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

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



Til styret i SpareBank 1 SMN

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 SMN per 30. juni 2024 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for seksmånedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. juni 2024 og av resultatet og kontantstrømmene i seksmånedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 7. august 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Uttalelse vedr. forenklet revisorkontroll

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID	2024-08-07 08:23

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.