

Urevidert

# Kvartalsrapport

## 1. kvartal 2024



# Hovedtall konsern

## Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	1. kv. 2024		1. kv. 2023		2023	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	508	2,07	445	1,98	1 900	2,02
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	54	0,22	55	0,24	250	0,26
Netto resultat fra finansielle instrumenter	16	0,06	0	0,00	45	0,05
Sum inntekter	578	2,35	500	2,22	2 195	2,33
Sum driftskostnader	228	0,93	198	0,88	859	0,91
Resultat før tap	350	1,42	302	1,34	1 336	1,42
Tap på utlån, garantier m.v.	17	0,07	33	0,15	-53	-0,06
Resultat før skatt	333	1,35	269	1,19	1 389	1,48
Skattekostnad	79	0,32	62	0,27	334	0,35
Resultat for perioden	254	1,03	207	0,92	1 055	1,13

## Balanse

(Mill. kroner)	31.03.2024	Endring siste 3 mnd. i %	31.12.2023	Endring siste 12 mnd i %	31.03.2023
Forvaltningskapital 4)	99 372	2,7	96 735	6,7	93 159
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	98 236	4,4	94 095	9,1	90 069
Utlån til kunder	83 260	2,1	81 572	6,9	77 867
Brutto utlån til personkunder	54 513	1,3	53 795	5,2	51 805
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	29 028	3,5	28 039	9,9	26 413
Innskudd fra kunder	48 191	1,6	47 410	9,0	44 225
Innskudd fra personkunder	29 729	1,7	29 226	10,6	26 880
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	18 462	1,5	18 184	6,4	17 345

**Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)**

	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	13,1	11,0	14,0
Kostnader i prosent av inntekter 4)	39,5	39,7	39,2
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	0,08	0,17	-0,07
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,57	1,55	0,51
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,44	1,28	0,39
Innskuddsdekning i % 4)	57,7	56,5	57,9
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	173	177	174
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	124	121	124
Utlånsvekst i % 4)	6,9	10,6	7,2
Innskuddsvekst i % 4)	9,0	1,7	8,0
Ansvarlig kapital 1)	23,1	22,2	22,2
Kjernekapital (T1) i % 1)	20,8	19,5	20,0
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	18,5	17,7	18,2
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,7	7,4	7,5
Årsverk	416	387	400

**Egenkapitalbevis (EKB)**

	31.03.2024	31.03.2023	2023	2022	2021	2020
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	2,41	1,96	10,12	7,50	31,10	27,10
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	3,32	3,10	10,34	8,48	30,98	26,83
Antall egenkapitalbevis 5)	49 434 770	49 434 770	49 434 770	49 434 770	9 886 954	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner) 5)	20,00	20,00	20,00	20,00	100,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,7	49,7	49,7	49,7	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	91,2	77,8	84,0	84,4	444	296
Børsverdi (mill. kroner)	4 509	3 844	4 153	4 173	4 390	2 927
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	83,1	72,9	80,7	74,8	350	332
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	0,00	0,00	7,50	4,00	16,00	13,50
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	9,4	9,9	8,3	11,3	14,3	10,9
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,10	1,07	1,04	1,13	1,27	0,89

1) Inkl. 50 % av periodens totalresultat

2) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

3) Beregnet med utgangspunkt i andel av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne

4) Definert som alternativt resultatmål (APM), se [www.sbm.no/IR](http://www.sbm.no/IR)

5) EKB ble splittet 1:5 i april 2022.

# Kvartalsberetning fra styret

Samtlige tallstørrelser er knyttet til konsernet. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor. Regnskapet er rapportert i henhold til IFRS og delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering.

## RESULTAT I 1. KVARTAL 2024

Resultat før tap i 1. kvartal 2024 utgjorde 350 mill. kroner, 1,42 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 302 mill. kroner og 1,34 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 1. kvartal 2024 utgjorde 254 mill. kroner, 1,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 207 mill. kroner og 0,92 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 1. kvartal 2024 ble 13,1 %, mot 11,0 % i 1. kvartal 2023 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 39,5 % mot 39,7 % i 1. kvartal 2023.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 2,41 (1,96) for konsernet og kroner 3,32 (3,10) for morbanken.

## Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 508 mill. kroner i kvartalet, som er 63 mill. kroner og 14,2 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 2,07 %, som er 0,09 p.e. høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen både på utlån og innskudd redusert sammenlignet med 1. kvartal 2023. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen både på utlån og innskudd på samme nivå som i 1. kvartal 2023.

## Andre inntekter

Andre inntekter ble 70 mill. kroner i kvartalet, 15 mill. kroner høyere enn i 1. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på 16 mill. kroner i kvartalet og 16 mill. kroner høyere enn i 1. kvartal 2023. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 5 mill. kroner i kvartalet, mot et kurstap på 12 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kurstap på aksjer utgjør 4 mill. kroner mot en kursgevinst på 5 mill. kroner i 1. kvartal 2023. Verdiendring på fastrenteutlån utgjør 0 mill. kroner mot en negativ verdiendring på 7 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 11 mill. kroner i kvartalet, 1 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter er totalt 1 mill. kroner lavere enn 1. kvartal 2023.

## Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 228 mill. kroner, som er 30 mill. kroner høyere enn i samme kvartal i fjor, hvorav lønn m.v. er 13 mill. kroner høyere enn for tilsvarende periode i fjor og utgjør 124 mill. kroner. Andre kostnader har økt med 17 mill. kroner fra samme periode i fjor.

## Avsetning for forventet tap og mislighold

Tap på utlån og garantier i kvartalet utgjør 17 mill. kroner (33 mill. kroner), tilsvarende 0,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,15 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det en økning på tap med 26 mill. kroner i kvartalet og innen personkundesegmentet er det en reduksjon i tap på 9 mill. kroner.

Pr utgangen av 1. kvartal 2024 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 284 mill. kroner, tilsvarende 0,33 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (368 mill. kroner og 0,47 %). Av total avsetning for forventet tap er 26 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (16 mill. kroner), noe som utgjør 0,03 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,02 %). 92 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (198 mill. kroner), tilsvarende 0,11 % av brutto utlån og garantiforpliktelser

(0,25 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en reduksjon på 640 mill. kroner. Pr utgangen av 1. kvartal 2024 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 221 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 155 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,44 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,28 %).

#### **Utlån til kunder**

Ved utgangen av 1. kvartal 2024 utgjorde utlån til kunder 83 260 mill. kroner (77 867 mill. kroner). De siste 12 månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 5 393 mill. kroner, tilsvarende 6,9 %. Utlån til personkunder økte med 5,2 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 9,9 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av kvartalet på 65,3 % (66,2 %).

#### **Innskudd fra kunder**

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 966 mill. kroner og 9,0 %. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 utgjør innskuddene 48 191 mill. kroner (44 225 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 10,6 % de siste 12 månedene og innskudd fra næringsliv og offentlig sektor er økt med 6,4 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 61,7 % (60,8 %) og innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 38,3 % (39,2 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 57,7 % (56,5 %) ved utgangen av første kvartal.

#### **LIKVIDITET OG FINANSIERING**

Regulatorisk minimumskrav til LCR og NSFR er begge på 100 prosent. Konsernet har etablert interne minimumsmålsettinger som ligger over de regulatoriske kravene.

Sparebanken Møres LCR (kortsiktig likviditetsindikator) var 173 i konsernet og 160 i morbanken ved utgangen av kvartalet. EUR er signifikant valuta for konsernet og Møre Boligkreditt AS. Signifikant valuta gjøres gjeldende når forpliktelsene i aktuell valuta utgjør 5 % av totale forpliktelser. Når EUR og/eller USD er signifikant valuta gjøres gjeldende et minstekrav for NOK på 50 %.

EUs bankpakke ble innført i Norge fra 1. juni i 2022. Det innebærer bl.a. at det innføres som bindende krav at NSFR (langsiktig likviditetsindikator) skal være over 100 på alle rapporteringsnivå. CRR2 fastsetter nye vektorer for aktiva- og passivposter, og poster utenom balansen. NSFR endte på 124 ved utgangen av 1. kvartal 2024 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 125 og 112.

Total netto markedsfinansiering endte på vel NOK 37,8 mrd. ved kvartalsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,50 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 3,05 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 3,02 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde 31 970 mill. kroner ved kvartalsskiftet, dette tilsvarer 38,3 % av bankens totale utlån.

#### **RATING**

I en Credit Opinion offentliggjort 9. januar 2024 bekrefter ratingbyrået Moody's Sparebanken Møres motparts- innskudd- og utstederrating til A1 med stabile utsikter. Møre Boligkreditt har samme utstederrating som morbanken, mens boligkredittselskapets utstedelser er ratet Aaa.

#### **KAPITALDEKNING**

Sparebanken Møre er godt kapitalisert. Ved utgangen av første kvartal 2024 var ren kjernekapitaldekning 18,5 % (17,7 %) inkl. 50 % av resultatet hittil i år. Dette er 2,35 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Inkludert 50 % av resultatet hittil i år utgjør ansvarlig kapital 23,1 % (22,2 %), og kjernekapital utgjør 20,8 % (19,5 %).

Finanstilsynet godkjente 15. juni 2023 en søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 64,9 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 64,9 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt frem til tillatelsens gyldighet gikk ut 12. mars 2024. Det er dermed ikke gjort fradrag for ramme pr 31.03.24. Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis er sendt Finanstilsynet for godkjenning.

EUs bankpakke ble innført i Norge 1. juni 2022 og medførte flere endringer som utvidelse av SMB-rabatten og innføring av et minimumskrav for NSFR. Sparebanken Møre har tidligere søkt Finanstilsynet om modell- og kalibreringsendringer. I brev fra Finanstilsynet av 22.06.2023 innvilges de omsøkte modellene for bedriftsmarkedet. Sparebanken Møre innarbeidet de nye modellene i 4. kvartal 2023. Modellendringene økte ren kjernekapitaldekning med 0,7 p.p. Finanstilsynet har i brev av 18.01.2024 avslått bankens søknad om modellendringer for personmarkedet, og banken vil sende ny søknad som tar hensyn til Finanstilsynets tilbakemeldinger.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 %. Kravet består av et minstekrav på 4,5 %, bevaringsbuffer på 2,5 %, systemrisikobuffer på 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 %. Finanstilsynet har gjennomført SREP i 2023. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) er ved utgangen av 1. kvartal 2024 på 7,7 % (7,4 %). Det regulatoriske minimumskravet (3 %) overholdes med god margin.

#### **MREL**

Finanstilsynet har fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2024 til 35,7 % av det til enhver tid gjeldende justerte beregningsgrunnlaget. Minstekravet til etterstilling er satt til 28,7 %. Ved utgangen av kvartalet lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 40,5 % mens nivået på etterstilling endte på 32,7 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 3 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 1. kvartal 2024.

#### **DATTERSELSKAPER**

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 41 mill. kroner etter skatt i første kvartal 2024 (39 mill. kroner).

Møre Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi, og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer. Selskapet har ved utgangen av første kvartal 2024 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 28,2 milliarder kroner, hvorav om lag 28 % er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved kvartalsskiftet hadde morbanken ingen beholdning av obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 41 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i første kvartal 2024 (38 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på -1 mill. kroner i første kvartal 2024 (0 mill. kroner). Det var ved utgangen av kvartalet 24 årsverk i selskapet. Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS har som formål å eie og forvalte bankens egne forretningseiendommer. Selskapene har gitt et resultatbidrag på 1 mill. kroner i første kvartal 2024 (1 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

#### **EGENKAPITALBEVIS**

Ved utgangen av første kvartal 2024 var det 6 973 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 2,3% ved utgangen av 1. kvartal 2024. Antall utstedte egenkapitalbevis er 49 434 770. Eierandelskapitalen utgjør 49,7 % av bankens totale egenkapital.

I note 14 finnes en oversikt over de 20 største eierne av bankens egenkapitalbevis. Pr 31. mars 2024 eide banken 117 106 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.



## UTSIKTENE FRAMOVER

Det globale prispresset fortsetter å avta, men i en litt lavere takt enn tidligere. Samtidig synes realøkonomien i flere vestlige land å tåle dagens rentenivå bedre enn ventet. Dette gjelder spesielt i USA, hvor veksten fortsatt er god og arbeidsmarkedet relativt stramt.

I lys av dette bildet har vestlige sentralbanker fortsatt å mane til tålmodighet med tanke på tidspunktet for første rentekutt. Frykten for å redusere rentenivået for tidlig, og dermed bidra til at inflasjonen skyter fart igjen, er tydelig.

Forholdene beskrevet ovenfor har bidratt til at markedets renteforventninger har steget markert gjennom første kvartal. Ved inngangen til året var det ventet 6-7 rentekutt fra både den europeiske og den amerikanske sentralbanken i 2024. Dette har blitt redusert til forventninger om 2-3 rentekutt.

Videre er den geopolitiske risikoen knyttet til situasjonen i Ukraina og Midtøsten vedvarende. Den siste tiden er det tegn til at konflikten i Midtøsten er i ferd med å eskalere, noe som blant annet har ført til at oljeprisen er på de høyeste nivåene siden høsten 2022.

Oppgangen i amerikanske og europeiske renteforventninger har smittet over også på norske renter. Samtidig er det en del hjemlige forhold som også trekker i retning av at styringsrenten kan bli liggende på dagens nivå en god stund framover.

Produksjonen i norsk økonomi holder seg på et høyt nivå, og arbeidsledigheten er lav. Det er imidlertid store sprik mellom de ulike næringene. Bedrifter med eksponering mot petroleumssektoren opplever økende aktivitet som følge av høye investeringer på norsk sokkel. På den andre siden ventes aktiviteten innen bygg og anlegg å være avdempet gjennom hele 2024.

En svak norsk krone gjør det dyrere å importere varer og tjenester, og dermed mer krevende å få ned inflasjonen. Det bidrar imidlertid også til en høyere lønnsvekst gjennom den norske frontfagsmodellen. Rammen for årets lønnsoppgjør er 5,2 prosent og dermed høyere enn Norges Banks anslag. Det bidrar, isolert sett, til å skyve første rentekutt ut i tid.

Norges Banks seneste rentebane legger til grunn at det kommer ett rentekutt i år, i løpet av fjerde kvartal. De implisitte forventningene i markedsrentene er om lag i tråd med dette.

Veksttaket i utlån til husholdningene og ikke finansielle foretak for Norge sett under ett faller videre gjennom første kvartal 2024. Med en veksttakt i utlån til husholdninger ned mot 3 prosent ved utgangen av februar og veksttakt i lån til ikke finansielle foretak på 2,5 prosent, er tolv månedersveksten i utlån den laveste som er målt på nær 30 år. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av februar på 3,5 prosent. Selv om veksttaket fortsatt er fallende, ventes det en utflating i nedgangen på disse nivåene.

Sparebanken Møres totale utlånsvekst holder seg godt oppe. 12-månedersveksten endte på 6,9 prosent ved utgangen av kvartalet, noe under nivået ved utgangen av 2023 på 7,2 prosent. Årsveksten i utlån til personmarkedet endte på 5,2 prosent ved utgangen av første kvartal, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 9,9 prosent. Innskuddene økte med 9,0 prosent i de 12 siste månedene og innskuddsdekningen holder seg høy.

Banken har en solid kapitalbase og god likviditet og vil også framover være en sterk og engasjert støttespiller for våre kunder. Fokus er hele tiden å ha god drift og lønnsomhet.

Bankens egenkapitalavkastning for første kvartal 2024 ble 13,1 % mens kostnadsandelen var 39,5 %. Sparebanken Møres langsiktige strategiske finansielle målsettinger er en egenkapitalavkastning som overstiger 12 % og en kostnadsandel under 40 %.

Ålesund, 31. mars 2024

24. april 2024

**I STYRET FOR SPAREBANKEN MØRE**

ROY REITE, styreleder

KÅRE ØYVIND VASSDAL, styrets nestleder

JILL AASEN

THERESE MONSÅS LANGSET

TERJE BØE

BIRGIT MIDTBUST

MARIE REKDAL HIDE

BJØRN FØLSTAD

TROND LARS NYDAL, adm.direktør



# Resultat konsern

## RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 249	888	4 221
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		208	144	695
Rentekostnader		949	587	3 016
Netto renteinntekter	<u>3</u>	508	445	1 900
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		56	57	258
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		10	10	42
Andre driftsinntekter		8	8	34
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	54	55	250
Utbytte		4	0	1
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		12	0	44
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	16	0	45
Sum andre inntekter	<u>7</u>	70	55	295
Sum inntekter		578	500	2 195
Lønn m.v.		124	111	482
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		13	12	49
Andre driftskostnader		91	75	328
Sum driftskostnader	<u>8</u>	228	198	859
Resultat før tap		350	302	1 336
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	17	33	-53
Resultat før skatt		333	269	1 389
Skattekostnad		79	62	334
Resultat for perioden		254	207	1 055
Tilordnet egenkapitaleiere		241	196	1 007
Tilordnet fondsobligasjonseiere		13	11	48
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,41	1,96	10,12
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		2,41	1,96	10,12
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)		0,00	0,00	4,00

## UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Resultat for perioden	254	207	1 055
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	-6	-1	-37
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	1	0	8
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	1
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0
Totalresultat for perioden	249	206	1 027
Tilordnet egenkapitaleiere	236	195	979
Tilordnet fondsobligasjonseiere	13	11	48

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

# Balanse konsern

## EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kontanter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	599	651	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	1 030	603	919
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	83 260	77 867	81 572
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	12 094	11 585	11 898
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	1 595	1 619	1 336
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	200	218	217
Immaterielle eiendeler		63	57	59
Varige driftsmidler		208	200	206
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		68	53	59
Andre eiendeler		255	306	203
<b>Sum eiendeler</b>		<b>99 372</b>	<b>93 159</b>	<b>96 735</b>

## FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	2 065	1 417	1 727
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	48 191	44 225	47 410
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	37 227	36 715	36 170
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	628	500	603
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		102	83	98
Pensjonsforpliktelser		28	26	28
Betalbar skatt		251	140	270
Avsetninger på garantiansvar		3	18	4
Forpliktelse ved utsatt skatt		162	106	161
Andre forpliktelser		685	1 036	727
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	857	990	857
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>90 199</b>	<b>85 256</b>	<b>88 055</b>
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-3	-2	-4
Overkurs		360	359	359
Fondsobligasjoner		903	650	650

Innskutt egenkapital	2 249	1 996	1 994
Grunnfondskapital	3 476	3 335	3 475
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 206	2 067	2 205
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-13	16	-13
Annen egenkapital	881	158	894
Totalresultat for perioden	249	206	-
Opptjent egenkapital	6 924	5 907	6 686
Sum egenkapital	9 173	7 903	8 680
Sum forpliktelser og egenkapital	99 372	93 159	96 735

# Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.03.2024	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894
Endring egne egenkapitalbevis	4	1	1		1		1		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	0								0
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	0								0
Utstedt fondsobligasjon	350			350					
Innfridd fondsobligasjon	-97			-97					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-13								-13
Totalresultat for perioden	249								249
Egenkapital pr 31.03.2024	9 173	986	360	903	3 476	125	2 206	-13	1 130

KONSERN 31.03.2023	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kredittrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2022	8 102	986	358	650	3 334	125	2 066	16	567
Endring egne egenkapitalbevis	4	1	1		1		1		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-198								-198
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-200								-200
Renter på utstedt fondsobligasjon	-11								-11
Totalresultat for perioden	206								206
Egenkapital pr 31.03.2023	7 903	987	359	650	3 335	125	2 067	16	364

KONSERN 31.12.2023	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2022	8 102	986	358	650	3 334	125	2 066	16	567
Endring egne egenkapitalbevis	-3	-1	1		-1		-2		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-198								-198
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-200								-200
Renter på utstedt fondsobligasjon	-48								-48
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 653	985	359	650	3 333	125	2 064	16	121
Tilført grunnfondet	142				142				
Tilført utjevningsfondet	140						140		
Tilført fondsobligasjonseiere	48								48
Tilført annen egenkapital	-22								-22
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	371								371
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	376								376
Resultat for regnskapsåret	1 055	0	0	0	142	0	140	0	773
Verdiendring basisspreader	-37							-37	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	8							8	
Estimatavvik pensjoner	1						1		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0								
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-28	0	0	0	0	0	1	-29	0
Totalresultat for perioden	1 027	0	0	0	142	0	141	-29	773
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894

# Kontantstrømoppstilling konsern

(Mill. kroner)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	1 395	999	4 775
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-541	-408	-1 363
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	132	91	439
Innbetalinger av utbytte	4	0	1
Driftsutbetalinger	-204	-183	-786
Utbetalinger av skatt	-97	-133	-210
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-111	-242	-559
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-1 238	-1 356	-4 753
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-469	-468	-688
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	780	345	3 529
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	4 868	1 089	11 401
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-6 540	-1 606	-12 840
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-2 021</b>	<b>-1 872</b>	<b>-1 054</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-11	-8	-41
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	31	-112	-159
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>20</b>	<b>-120</b>	<b>-200</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-502	-331	-1 676
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	338	830	640
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	3 045	1 998	8 392
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-435	-368	-5 786
Utbetalinger av utbytte	0	0	-198
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-348	131	-198
Netto inn-/utbetaling av fondsobligasjon	251	0	0
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-15	-11	-48
<b>Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter</b>	<b>2 334</b>	<b>2 249</b>	<b>1 126</b>
<b>Netto endring likvider</b>	<b>333</b>	<b>257</b>	<b>-128</b>
Likviditetsbeholdning inngående	266	394	394
Likviditetsbeholdning utgående	599	651	266



# Note 1

## Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.03.2024. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2023.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som også er morbankens og datterselskapenes funksjonelle valuta. Alle beløp er oppgitt i mill. kroner dersom ikke noe annet er opplyst.

# Note 2

## Kapitaldekning

Kapitaldekningen er beregnet og rapportert i henhold til EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak – CRD /CRR. Sparebanken Møre har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder, IRB (Internal Rating Based Approach) grunnleggende metode for kredittrisiko. Beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden og for operasjonell risiko på basismetoden. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Sparebanken Møre søkte Finanstilsynet 21. desember 2021 om endringer i IRB-modellene og i kalibreringsrammeverket. Banken mottok svar på søknaden 22. juni 2023 hvor Finanstilsynet innvilget de omsøkte modellene for bedriftsmarkedet. Modellendringene økte ren kjernekapitaldekning med 0,7 p.p. Sparebanken Møre innarbeidet de nye modellene i 4. kvartal 2023. Finanstilsynet har i brev av 18.01.2024 avslått bankens søknad om modellendringer for personmarkedet, og banken vil sende ny søknad som tar hensyn til Finanstilsynets tilbakemeldinger.

Sparebanken Møre har et samlet krav for ren kjernekapitaldekning på 16,15 prosent. Kravet består av et minstekrav på 4,5 prosent, bevaringsbuffer på 2,5 prosent, systemrisikobuffer på 4,5 prosent og motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent. Finanstilsynet gjennomførte SREP i 2023. Det individuelle Pilar 2-kravet for Sparebanken Møre er på 1,6 prosent, samt en forventning om en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent. Kapitalen som skal inngå i nytt Pilar 2 krav som følge av ovennevnte SREP skal bestå av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital (0,9 prosent) og minimum 75 prosent kjernekapital.

Sparebanken Møre har et internt mål for ren kjernekapitaldekning som minimum skal utgjøre summen av Pilar 1, Pilar 2 og kapitalkravsmarginen.

Finanstilsynet godkjente 15. juni 2023 en søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Tillatelsen ble gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 64,9 millioner kroner. Sparebanken Møre har gjort fradrag i ren kjernekapital for 64,9 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen ble gitt frem til tillatelsens gyldighet gikk ut 12. mars 2024. Det er dermed ikke gjort fradrag for ramme pr 31.03.24. Ny søknad om erverv av egne egenkapitalbevis er sendt Finanstilsynet for godkjenning.

## MREL

Et sentralt element i krisehåndteringsregelverket er at kapitalinstrumenter og gjeld kan nedskrives og/eller konverteres til egenkapital (bail-in). Finansforetaksloven krever derfor at banken til enhver tid skal oppfylle et minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL – minimum requirement for own funds and eligible liabilities) slik at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for å kunne krisehåndteres uten bruk av offentlige midler.

MREL-kravet må dekkes av ansvarlig kapital eller gjeldsinstrumenter med lavere prioritet enn ordinær, usikret, uprioritert gjeld (seniorgjeld). Kravet om etterstilling (lavere prioritet) skal i sin helhet være oppfylt innen 1. januar 2024. Fram til dette tidspunktet kan seniorgjeld med gjenværende løpetid på mer enn ett år, bidra til oppfyllelsen av kravet om etterstilling. Det samlede kravet til etterstilling skal som et minimum fases lineært inn. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstilling 20 prosent av justert risikovektet beregningsgrunnlag.

Finanstilsynet har i brev av 10. november 2023 fastsatt Sparebanken Møres effektive MREL-krav pr 01.01.2024 til 35,7 prosent og minstekravet til etterstilling til 28,7 prosent.

<b>Balanseført egenkapital</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Egenkapitalbevis	989	989	989
- egne egenkapitalbevis	-3	-2	-4
Overkursfond	360	359	359
Fondsobligasjoner (AT1)	903	650	650
Grunnfondskapital	3 476	3 335	3 475
Gavefond	125	125	125
Utjevningfond	2 206	2 067	2 205
Foreslått utbytte	371	0	371
Foreslått utbyttemidler for lokalsamfunnet	376	0	376
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-13	16	-13
Annen egenkapital	134	158	147
Periodens resultat	249	206	-
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>9 173</b>	<b>7 903</b>	<b>8 680</b>
<b>Kjernekapital (T1)</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-63	-57	-59
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-18	-17	-17
Fradrag overfinansiering pensjon	-51	-40	-48
Fradrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	0	0	-61
Fondsobligasjoner (AT1)	-903	-650	-650
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-226	-553	-242
Fradrag for foreslått utbytte	-371	0	-371
Fradrag for foreslått utbyttemidler til lokalsamfunnet	-376	0	-376
Fradrag for periodens totalresultat	-249	-206	-
<b>Sum ren kjernekapital (CET1)</b>	<b>6 916</b>	<b>6 380</b>	<b>6 856</b>
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	903	650	650
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0	0
<b>Sum kjernekapital (T1)</b>	<b>7 819</b>	<b>7 030</b>	<b>7 506</b>
<b>Tilleggskapital (T2)</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	990	857
<b>Sum tilleggskapital (T2)</b>	<b>857</b>	<b>990</b>	<b>857</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>8 676</b>	<b>8 020</b>	<b>8 363</b>

**Risikovektede eiendeler (RWA) fordelt etter engasjementskategorier**

<b>Kredittrisiko - standardmetoden</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	411	374	389
Offentlig foretak	207	210	207
Institusjoner	355	7	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	560	553	550
Egenkapitalposisjoner	348	198	347
Øvrige engasjement	591	914	547
<b>Sum kredittrisiko, standardmetoden</b>	<b>2 472</b>	<b>2 256</b>	<b>2 280</b>
<b>Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Massemarked pant i fast eiendom	12 093	11 575	11 995
Massemarked øvrige engasjementer	307	327	295
Foretak	19 604	19 275	19 444
<b>Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode</b>	<b>32 004</b>	<b>31 177</b>	<b>31 734</b>
Markedsrisiko (standardmetoden)	183	84	161
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 424	2 996	3 424
<b>Risikovektede eiendeler</b>	<b>38 083</b>	<b>36 513</b>	<b>37 599</b>
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 714	1 643	1 692
<b>Bufferkrav:</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	952	913	940
Systemrisikobuffer, 4,5 prosent (3,0 % pr 31.03.23)	1 714	1 095	1 692
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 prosent	952	913	940
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>3 618</b>	<b>2 921</b>	<b>3 572</b>
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>1 584</b>	<b>1 816</b>	<b>1 592</b>
<b>Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Ansvarlig kapital	22,8	22,0	22,2
Ansvarlig kapital inkl. 50 % av resultatet	23,1	22,2	-
Kjernekapital	20,5	19,3	20,0
Kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	20,8	19,5	-
Ren kjernekapital	18,2	17,0	18,2
Ren kjernekapital inkl. 50 % av resultatet	18,5	17,7	-

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Beregningsgrunnlag	102 706	96 531	99 794
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,6	7,3	7,5
Uvektet kjernekapitalandel prosent inkl. 50 % av resultatet	7,7	7,4	-

# Note 3

## Driftssegmenter

Resultat - 1. kvartal 2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	508	0	95	194	218	1
Andre driftsinntekter	70	-18	28	26	26	8
Sum inntekter	578	-18	123	220	244	9
Driftskostnader	228	-17	41	46	148	10
Resultat før tap	350	-1	82	174	96	-1
Tap på utlån	17	0	0	26	-9	0
Resultat før skatt	333	-1	82	148	105	-1
Skattekostnad	79					
Resultat for perioden	254					

Nøkkeltall - 31.03.2024	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	83 541	-106	1 616	27 483	54 548	0
Avsetning for forventet tap utlån	-281	0	-1	-186	-94	0
Netto utlån til kunder	83 260	-106	1 615	27 297	54 454	0
Innskudd fra kunder 1)	48 191	-90	873	15 295	32 113	0
Garantiforpliktelser	1 648	0	0	1 646	2	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	3	0	0	3	0	0
Innskuddsdekning	57,7	84,9	54,0	55,7	58,9	0,0
Antall årsverk	416	0	156	62	174	24

Resultat - 1. kvartal 2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	445	0	64	166	215	0
Andre driftsinntekter	55	-16	13	23	27	8
Sum inntekter	500	-16	77	189	242	8
Driftskostnader	198	16	2	42	130	8
Resultat før tap	302	-32	75	147	112	0
Tap på utlån	33	0	0	28	5	0
Resultat før skatt	269	-32	75	119	107	0
Skattekostnad	62					
Resultat for perioden	207					

<b>Nøkkeltall - 31.03.2023</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer</b>	<b>Annet 2)</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Brutto utlån til kunder 1)	78 217	-109	1 269	25 232	51 825	0
Avsetning for forventet tap utlån	-350	0	0	-255	-95	0
Netto utlån til kunder	77 867	-109	1 269	24 977	51 730	0
Innskudd fra kunder 1)	44 225	-67	812	14 408	29 072	0
Garantiforpliktelser	1 305	0	0	1 302	3	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	18	0	0	18	0	0
Innskuddsdekning	56,5	61,5	64,0	57,1	56,1	0,0
Antall årsverk	387	0	145	40	182	20

<b>Resultat - 31.12.2023</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer</b>	<b>Annet 2)</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Netto renteinntekter	1 900	1	256	745	898	0
Andre driftsinntekter	295	-68	93	114	122	34
Sum inntekter	2 195	-67	349	859	1 020	34
Driftskostnader	859	-64	209	164	516	34
Resultat før tap	1 336	-3	140	695	504	0
Tap på utlån	-53	0	0	-62	9	0
Resultat før skatt	1 389	-3	140	757	495	0
Skattekostnad	334					
Resultat for perioden	1 055					

<b>Nøkkeltall - 31.12.2023</b>	<b>Konsern</b>	<b>Elimineringer</b>	<b>Annet 2)</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked 1)</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Brutto utlån til kunder 1)	81 834	-107	1 485	26 524	53 932	0
Avsetning for forventet tap utlån	-262	0	-1	-159	-102	0
Netto utlån til kunder	81 572	-107	1 484	26 365	53 830	0
Innskudd fra kunder 1)	47 410	-100	873	15 254	31 383	0
Garantiforpliktelser	1 249	0	0	1 247	2	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	4	0	0	4	0	0
Innskuddsdekning	57,9	93,5	58,8	57,5	58,2	0,0
Antall årsverk	400	0	148	59	170	23

1) Datterselskapet Møre Boligkreditt AS er en del av segmentet Personmarked. Kredittforetakets hovedmålsetning er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett rettet mot nasjonale og internasjonale investorer, og selskapet er et ledd i Sparebanken Møres langsiktige finansieringsstrategi. Hovedtall for selskapet vises i egen tabell.

2) Består av hovedkontorsaktiviteter som ikke fordeles på rapportsegment, kundeengasjement ansatte, samt datterselskapene Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS som forvalter konsernets eide bygg.



---

**MØRE BOLIGKREDITT AS**

---

<b>Resultat</b>	<b>1.kv. 2024</b>	<b>1.kv. 2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Netto renteinntekter	70	67	237
Andre driftsinntekter	-4	-5	-14
Sum inntekter	66	62	223
Driftskostnader	15	14	58
Resultat før tap	51	48	165
Tap på utlån	-2	0	1
Resultat før skatt	53	48	164
Skattekostnad	12	10	36
Resultat for perioden	41	38	128

---

**MØRE BOLIGKREDITT AS**

---

<b>Balanse</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Utlån til kunder	31 960	32 240	32 357
Egenkapital	1 674	1 603	1 665

---

# Note 4

## Utlån og innskudd etter sektor og næring

Utlånsporteføljen med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, mens utlånsporteføljen med fast rente er målt til virkelig verdi.

31.03.2024						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	702	0	-1	-8	37	730
Fiske og fangst	5 475	-2	-38	0	2	5 437
Industri	3 916	-6	-7	-22	6	3 887
Bygg og anlegg	1 220	-2	-6	-21	4	1 195
Varehandel og hotell	1 284	-2	-5	-2	9	1 284
Supply/Offshore	1 689	-5	0	0	0	1 684
Eiendomsdrift	8 889	-11	-8	-8	101	8 963
Faglig/finansiell tjenesteytelse	934	-1	-1	-2	23	953
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 698	-7	-6	-5	39	4 719
Sum næringsliv	28 807	-36	-72	-68	221	28 852
Personkunder	51 407	-10	-46	-49	3 106	54 408
Sum utlån og fordringer på kunder	80 214	-46	-118	-117	3 327	83 260

31.03.2023						
KONSERN						
Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	633	0	-1	-3	41	670
Fiske og fangst	4 489	-3	-4	0	2	4 484
Industri	3 542	-7	-11	-4	7	3 527
Bygg og anlegg	1 084	-2	-6	-4	6	1 078
Varehandel og hotell	1 316	-2	-4	-3	8	1 315
Supply/Offshore	1 433	-3	-5	-139	0	1 286
Eiendomsdrift	8 587	-8	-8	-5	259	8 825
Faglig/finansiell tjenesteytelse	1 112	-1	-3	-1	16	1 123
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 840	-7	-5	-2	38	3 864
Sum næringsliv	26 036	-33	-47	-161	377	26 172
Personkunder	48 831	-12	-56	-41	2 974	51 696
Sum utlån og fordringer på kunder	74 867	-45	-103	-202	3 351	77 868

31.12.2023

## KONSERN

Sektor/næring	Brutto utlån til amortisert kost	ECL Steg 1	ECL Steg 2	ECL Steg 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Jordbruk og skogbruk	711	0	-3	-8	41	741
Fiske og fangst	4 998	-1	-26	0	2	4 973
Industri	3 526	-5	-9	-4	6	3 514
Bygg og anlegg	1 160	-2	-6	-21	6	1 137
Varehandel og hotell	1 200	-1	-4	-3	9	1 201
Supply/Offshore	1 600	-9	0	0	0	1 591
Eiendomsdrift	8 957	-11	-7	-8	97	9 028
Faglig/finansiell tjenesteytelse	797	-1	-1	-2	25	818
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 865	-6	-7	-5	39	4 886
Sum næringsliv	27 814	-36	-63	-51	225	27 889
Personkunder	50 737	-11	-54	-47	3 058	53 683
Sum utlån og fordringer på kunder	78 551	-47	-117	-98	3 283	81 572

Innskudd med avtalt flytende rente er målt til amortisert kost, innskudd med fast rente med løpetid under ett år er målt til amortisert kost og innskudd med fast rente med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og er sikret med renteswapper.

## INNSKUDD FRA KUNDER

## Konsern

Sektor/næring	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Jordbruk og skogbruk	380	334	278
Fiske og fangst	1 577	1 603	1 556
Industri	3 660	3 454	3 387
Bygg og anlegg	812	832	967
Varehandel og hotell	1 042	993	1 098
Eiendomsdrift	2 594	2 284	2 502
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 767	5 118	5 308
Offentlig forvaltning	288	647	657
Andre	2 342	2 080	2 431
Sum næringsliv/offentlig	18 462	17 345	18 184
Personkunder	29 729	26 880	29 226
Sum	48 191	44 225	47 410

# Note 5

## Tap på utlån og garantier

### Metodikk for måling av forventet tap (ECL) i henhold til IFRS 9

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 9 i årsregnskapet for 2023.

Sparebanken Møre har utviklet en ECL-modell med utgangspunkt i konsernets IRB parametere og fordeler engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9:

**Steg 1:** Ved førstegangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

**Steg 2:** Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs innregning, og det ikke foreligger en tapshendelse, skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

**Steg 3:** Hvis kredittrisikoen øker ytterligere, herunder at det foreligger tapshendelser, blir engasjementet overført til steg 3 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Engasjementet anses for å være kredittforringet. I motsetning til steg 1 og 2 blir effektiv rente i steg 3 beregnet på netto nedskrevet engasjement (brutto engasjement redusert for forventet tap) istedenfor brutto engasjement.

Stegtildeling gjøres på avtalenivå og innebærer at to eller flere avtaler mot samme kunde kan ha ulik stegtildeling. Dersom kunden har en avtale i steg 3 (risikoklasse K, M og N), vil det føre til at samtlige avtaler migrerer til steg 3.

Det er gjennomført en individuell tapsvurdering med tapsavsetning for kunder i risikoklasse N. I forbindelse med individuell tapsvurdering utarbeides 3 scenarier med beregning av vektet nåverdi av fremtidig kontantstrøm etter realisering av sikkerheter. I de tilfeller vektet nåverdi av kontantstrøm er positiv etter realisering av sikkerhetsstillelsen, benyttes modellbasert tapsavsetning etter ECL-modellen.

En økning i kredittrisiko reflekterer både kundespesifikke omstendigheter og utvikling i relevante makrofaktorer for det aktuelle kundesegmentet. Vurderingen av hva som betraktes for å være en vesentlig økning i kredittrisiko er basert på en kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorer.

### Kvantitative kriterier

Om en økning i kredittrisiko er å anse som vesentlig bestemmes ved å sammenligne PD på rapporteringstidspunktet med PD ved første gangs innregning. Dersom PD har økt gjøres det en vurdering av om økningen er vesentlig.

Vesentlig økning i kredittrisiko etter første gangs innregning anses å ha inntrådt når enten

- PD har økt med 100 % eller mer og økningen i PD er på mer enn 0,5 prosentpoeng, eller
- PD har økt med mer enn 2,0 prosentpoeng
- Kundens avtalte betalinger er forfalt med mer enn 30 dager

Det benyttes makrojustert PD i år 1 for sammenligning mot PD ved første gangs innregning for å avgjøre om risiko har økt vesentlig.

### Kvalitative kriterier

I tillegg til den kvantitative vurderingen av endring i PD gjøres det en kvalitativ vurdering av hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko, for eksempel dersom engasjementet er gjenstand for særskilt overvåking.

Kredittrisikoen vurderes å ha økt vesentlig dersom kunden har fått innvilget betalingslettelser som følge av

betalingsvansker, selv om denne hendelsen ikke medfører individuell tapsvurdering i steg 3.

### **Positiv migrering i kredittrisiko**

En konto migrerer fra steg 2 til 1 hvis:

- Kriteriene for migrasjon fra steg 1 til steg 2 ikke lenger er til stede, **og**
- Dette tilfredsstilles for minst 1 etterfølgende måned (totalt 2 måneder)

En konto migrerer fra steg 3 til steg 1 eller 2 hvis kunden ikke lenger oppfyller vilkårene for migrering til steg 3:

- Kunden migrerer til steg 2 ved flere enn 30 dager med restanse/overtrekk.
- Ellers migrerer kunden til steg 1.

Konti som ikke omfattes av ovennevnte migreringsregler antas ikke å ha vesentlig endring i kredittrisiko, og beholder stegtilhørighet fra forrige måned.

Kunder som er i karantene (minst 3 eller 12 måneder) etter mislighold holdes i utgangspunktet i steg 3. Kunden kan flyttes til steg 2 ved overstyring, dersom det vurderes å være beste estimat for forventet tap.

### **Scenarier**

Det utvikles tre scenarier; Best, Basis og Worst. For hvert av scenariene angis forventede verdier av ulike parametere for de nærmeste fem år. Det angis også en forventet sannsynlighet for at hvert av de tre scenariene skal inntreffe. Etter fem år forventes det at scenariene konvergerer til et langsiktig stabilt nivå.

Endringer i PD som følge av scenarier vil også kunne påvirke stegtildelingen.

### **Definisjon av mislighold, kredittforringet (credit-impaired) og forbearance**

Misligholdsdefinisjonen er lik den som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

Et engasjement er gjenstand for forbearance (betalingslettelse som følge av betalingsvansker) hvis banken innvilger endringer i engasjementsvilkårene som en følge av at skyldneren har problemer med å innfri sine betalingsforpliktelser og de nye avtalebetingelsene ikke ville bli gitt dersom skyldneren ikke hadde hatt betalingsproblemer. En performing (ikke-misligholdt) forbearance vil ligge i steg 2, mens en non-performing (misligholdt) forbearance vil ligge i steg 3.

### **Overstyring**

Det gjennomføres kvartalsvis ECL-kvalitetssikringsmøter som gjennomgår grunnlag for bokføring av forventet tap. Dersom det foreligger vesentlige hendelser eller svakheter i modellen som vil påvirke forventet tap og som modellen ikke har hensyntatt, blir det foretatt en overstyring av relevante variabler i ECL-modellen. Det foretas en vurdering av nivået på langsiktig PD og LGD i steg 2 og steg 3 under ulike scenarier, samt en vurdering av makrofaktorer og vektning av scenarier.

### **Konsekvenser av økt makroøkonomisk usikkerhet og måling av forventet kredittap (ECL) for utlån og garantier**

Bankens tapsavsetning gjenspeiler forventet kredittap etter IFRS 9. Ved vurdering av forventet kredittap er de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen hensyntatt.

Norges Bank besluttet på møtet 13. desember 2023 å sette styringsrenten opp fra 4,25 til 4,5 prosent. Slik de nå vurderer utsiktene og risikobildet, vil styringsrenten trolig holdes på dette nivået en god stund fremover. Det er lav vekst i norsk økonomi. Etter at veksten avtok i første halvår 2023, var BNP for Fastlands-Norge om lag uendret fra andre til tredje kvartal. Husholdningenes konsum har samlet sett falt så langt i år og har vært litt lavere enn ventet i forrige rapport fra Norges Bank.

Norges Bank anslår at den gjennomsnittlige boliglansrenten vil stige til om lag 5,7 prosent neste år. Økte renter og høy prisvekst har dempet etterspørselen i norsk økonomi, og det ventes at husholdningenes konsum og boliginvesteringer utvikler seg svakt i år og neste år. På den annen side har kronesvekkelsen bedret den kostnadmessige konkurranseevnen for norske bedrifter. Det trekker i retning av økt eksport. Høy aktivitet i petroleumsrettede næringer vil løfte aktiviteten både i år og neste år.

Utsikter til økende offentlig etterspørsel gjennom hele prognoseperioden trekker også i retning av økt aktivitet. Gjennom 2025 og 2026 venter Norges Bank at den økonomiske aktiviteten vil ta seg gradvis opp, i hovedsak som følge av høyere privat konsum. Det ventes at rentebelastningen øker litt videre gjennom neste år før den gradvis avtar utover i prognoseperioden. Avdempingen vil skje både som følge av lavere gjeldsbelastning og lavere styringsrente over tid. Svak vekst i sysselsettingen de nærmeste årene gjør at Norges Bank venter at arbeidsledigheten vil ta seg noe opp.

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold som følge av økte rentekostnader og høyere inflasjon.

Regnskapsført ECL pr 31.03.2024 er basert på en scenariovektning med 70 % vekt på basis-scenariet (normal utvikling), 20 % vekt på worst case-scenariet og 10 % vekt på best case-scenariet. Vektingene er beholdt uendret fra 1. kvartal 2022 da vektingen for worst case -scenariet ble økt fra 10 % til 20 % mens vektingen for best case -scenariet ble redusert fra 20 % til 10 % som følge krigen i Ukraina, sterk økning i energi- og råvarepriser og utsikter til varig høyere inflasjon og rentenivå.

#### **Klimarisiko og beregning av forventet tap**

Banken er i en prosess for å kartlegge og synliggjøre klimarisiko i bankens utlånsportefølje og innenfor de ulike bransjene. Vurderingene er så langt en kvalitativ analyse, mangel på data og varierende kvalitet på data og erfaring gjør den kvantitative og objektive vurderingen utfordrende. Klimarisiko rapporteres i tråd med TCFD (Task Force on Climate related Financial Disclosure) i eget avsnitt i årsrapporten for 2023.

ECL-modellen skal være forventningsrettet og banken har så langt vurdert at de kvalitative klimarisikoanalysene er beheftet med stor grad av usikkerhet og dermed ikke hensyntatt i vurdering av forventet kredittap. Banken vil tilstrebe å finne god metodikk for å implementere klimarisiko i modell for forventet kredittap på foretaksporteføljen.

Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	-2	7	9
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	-1	6	16
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	3	1	13
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	18	14	-114
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	0	23
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	7	6
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-2	-6
Tap på utlån og garantier	17	33	-53

Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
Tilgang av nye engasjement	10	12	2	24
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-6	-2	-17
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-4	1	0	-3
Migrering til steg 1	4	-13	-2	-11
Migrering til steg 2	-2	10	-6	2
Migrering til steg 3	0	-5	11	6
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	17	17
ECL 31.03.2024	47	119	118	284
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	10	46	49	105
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	36	72	68	176
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	1	1	3



<b>KONSERN - 31.03.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
ECL 31.12.2022	39	104	198	341
Tilgang av nye engasjement	9	5	0	14
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-3	-3	-1	-7
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	1	2	1	4
Migrering til steg 1	3	-12	0	-9
Migrering til steg 2	-3	15	-1	11
Migrering til steg 3	0	-1	4	3
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	11	11
<b>ECL 31.03.2023</b>	<b>46</b>	<b>110</b>	<b>212</b>	<b>368</b>
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	12	56	41	109
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	33	47	161	241
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	7	10	18

<b>KONSERN - 31.12.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
ECL 31.12.2022	39	104	198	341
Tilgang av nye engasjement	19	31	2	52
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-25	-8	-42
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	-3	1	1	-1
Migrering til steg 1	8	-30	0	-22
Migrering til steg 2	-6	43	-2	35
Migrering til steg 3	0	-4	20	16
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-113	-113
<b>ECL 31.12.2023</b>	<b>48</b>	<b>120</b>	<b>98</b>	<b>266</b>
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	11	54	47	112
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	36	63	51	150
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	3	0	4

Engasjement (eksponering) fordelt på risikogrupper basert på sannsynligheten for mislighold

<b>KONSERN - 31.03.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	62 169	1 473	-	63 642
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	11 173	7 569	-	18 742
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	935	3 272	-	4 207
PD = 100 %	-	-	494	494
Sum brutto engasjement	74 277	12 314	494	87 085
- avsetning for forventet tap (ECL)	-47	-119	-118	-284
Sum netto engasjement *)	74 230	12 195	376	86 801

Brutto engasjement med overstyrt migrering	203	-203	-	0
--	-----	------	---	---

<b>KONSERN - 31.03.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	57 059	5 215	-	62 274
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	7 778	5 653	212	13 643
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 703	2 250	-	3 953
PD = 100 %	-	459	723	1 182
Sum brutto engasjement	66 540	13 577	935	81 052
- avsetning for forventet tap (ECL)	-46	-110	-212	-368
Sum netto engasjement *)	66 494	13 467	723	80 684

Brutto engasjement med overstyrt migrering	778	-527	-251	0
--	-----	------	------	---

<b>KONSERN - 31.12.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	59 308	3 032	-	62 340
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	10 109	7 709	-	17 818
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 648	3 008	-	4 656
PD = 100 %	-	-	425	425
Sum brutto engasjement	71 065	13 749	425	85 239
- avsetning for forventet tap (ECL)	-48	-120	-98	-266
Sum netto engasjement *)	71 017	13 629	327	84 973

Brutto engasjement med overstyrt migrering	416	-416	-	0
--	-----	------	---	---

\*) Tabellene over tar utgangspunkt i eksponering (inkl. ubenyttede trekkfasiliteter og garantiforpliktelser) og inkluderer ikke fastrenteutlån vurdert til virkelig verdi. Tallene vil dermed ikke være avstembare mot balansen.

# Note 6

## Kredittforringede engasjementer

Tabellen viser summen av engasjementer med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer (uten mislighold over 90 dager). Kunder som har vært i mislighold må være i «karantene» med 100 % PD i minst tre måneder før de igjen kan scores som «friske». Disse kundene inngår i brutto kredittforringede engasjementer.

KONSERN	31.03.2024			31.03.2023			31.12.2023		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	85	46	39	85	40	45	96	56	40
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	409	158	251	1 145	149	996	329	166	163
Brutto kredittforringede engasjementer	494	204	290	1 230	189	1 041	425	222	203
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	26	12	14	16	9	7	26	14	12
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	92	37	55	198	31	167	72	33	39
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	118	49	69	214	40	174	98	47	51
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	59	34	25	69	31	38	70	42	28
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	317	121	196	947	118	829	257	133	124
Netto kredittforringede engasjementer	376	155	221	1 016	149	867	327	175	152
Brutto utlån konsern	83 541	54 513	29 028	78 218	51 805	26 413	81 834	53 795	28 039
Garantier konsern	1 648	2	1 646	1 305	3	1 302	1 249	2	1 247
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,57%	0,36%	0,95%	1,55%	0,37%	3,76%	0,51%	0,41%	0,69%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,44%	0,27%	0,72%	1,28%	0,29%	3,13%	0,39%	0,33%	0,52%

Engasjementer i karantene *)	31.03.2024			31.03.2023			31.12.2023		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL	Total	Retail	Corporate
Brutto engasjementer i karantene	88	62	26	508	43	465	111	72	39
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	18%	30%	9%	41%	23%	45%	26%	32%	19%

# Note 7

## Andre inntekter

(Mill.kroner)	1.kv 2024	1.kv 2023	2023
Garantiprovisjoner	7	7	27
Inntekter fra forsikringsalg (skade/person)	7	7	29
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	2	3	17
Inntekter fra aktiv forvaltning	13	11	47
Inntekter fra betalingsformidling	21	21	95
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	6	8	43
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	57	258
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10	-10	-42
Inntekter eiendomsmegling	8	8	33
Øvrige driftsinntekter	0	0	1
Andre driftsinntekter	8	8	34
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	54	55	250
Renteforretninger (for kunder)	2	2	16
Valutaforretninger (for kunder)	10	10	31
Mottatt utbytte	4	0	1
Kursgevinst/-tap aksjer	-4	5	10
Kursgevinst/-tap obligasjoner	5	-12	-2
Verdiendring på fastrenteutlån	-18	2	17
Derivat knyttet til fastrenteutlån	18	-9	-26
Verdiendring på utstedte obligasjoner	-254	-928	-1172
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	254	932	1173
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-1	-2	-3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	16	0	45
Sum andre inntekter	70	55	295

Tabellen nedenfor viser provisjonsinntekter og -kostnader omfattet av IFRS 15 brutt ned på de største hovedpostene og fordelt pr segment.

<b>Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 1.kv 2024</b>	<b>Konsern</b>	<b>Annet</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Garantiprovisjon	7	0	7	0	0
Inntekter fra forsikrings salg (skade/person)	7	-3	2	8	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	2	1	0	1	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	13	0	7	6	0
Inntekter fra betalingsformidling	21	2	5	14	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	6	2	1	3	0
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>56</b>	<b>2</b>	<b>22</b>	<b>32</b>	<b>0</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10	-3	-1	-6	0
Inntekter eiendomsmegling	8	0	0	0	8
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	8	0	0	0	8
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>54</b>	<b>-1</b>	<b>21</b>	<b>26</b>	<b>8</b>

<b>Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 1.kv 2023</b>	<b>Konsern</b>	<b>Annet</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Garantiprovisjon	7	1	6	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	7	-1	1	7	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	3	0	0	3	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	11	0	6	5	0
Inntekter fra betalingsformidling	21	2	5	14	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	8	2	2	4	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	57	4	20	33	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-10	-2	-1	-7	0
Inntekter eiendomsmegling	8	0	0	0	8
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	8	0	0	0	8
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>55</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>26</b>	<b>8</b>

<b>Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 2023</b>	<b>Konsern</b>	<b>Annet</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Garantiprovisjon	27	0	27	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	29	2	3	24	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	17	3	0	14	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	47	3	23	21	0
Inntekter fra betalingsformidling	95	9	20	66	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	43	3	22	18	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	258	20	95	143	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-42	-16	-2	-24	0
Inntekter eiendomsmegling	33	0	0	0	33
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	34	1	0	0	33
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>250</b>	<b>5</b>	<b>93</b>	<b>119</b>	<b>33</b>

# Note 8

## Driftskostnader

(Mill.kroner)	1. kv 2024	1.kv 2023	2023
Lønn	91	81	343
Pensjonskostnader	8	6	25
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	19	18	82
Andre personalkostnader	6	6	32
Lønn m.v.	124	111	482
Avskrivninger	13	12	49
Driftskostnader egne og leide lokaler	5	5	19
Vedlikehold driftsmidler	2	2	8
IT-kostnader	54	38	168
Markedsføringskostnader	10	9	47
Kjøp av eksterne tjenester	8	7	32
Porto, telefon, aviser m.v.	2	3	9
Reisekostnader	1	1	6
Formuesskatt	3	2	12
Andre driftskostnader	6	8	27
Sum andre driftskostnader	91	75	328
Sum driftskostnader	228	198	859



# Note 9

## Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. En finansiell eiendel fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller selskapet overfører den finansielle eiendelen på en slik måte at risiko- og fortjenestepotensialet ved den finansielle eiendelen i det alt vesentlige blir overført. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## KLASSIFISERING OG MÅLING

Konsernets beholdning av finansielle instrument klassifiseres ved førstegangs regnskapsføring i henhold til IFRS 9. Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Klassifiseringen av de finansielle eiendelene er avhengig av to faktorer:

- formålet ved anskaffelsen av det finansielle instrumentet
- de kontraktmessige kontantstrømmene til de finansielle eiendelene

### Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Kategoriseringen av eiendelene forutsetter at følgende krav er oppfylt:

- eiendelen er anskaffet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer
- kontantstrømmene består utelukkende av hovedstol og renter

Alle utlån og fordringer i konsernregnskapet, men med unntak av fastrenteutlån, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir amortisert over lånets løpetid.

### Finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost

Verdipapirgjeld, herunder verdipapirgjeld som inngår i virkelig verdisikring, lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, er vurdert til amortisert kost med utgangspunkt i forventede kontantstrømmer. Beholdning av egne obligasjoner føres som reduksjon av gjelden.

### Finansielle instrument vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Konsernets beholdning av obligasjoner i likviditetsporteføljen er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Porteføljen holdes utelukkende for likviditetsstyring og porteføljen omsettes for å optimalisere avkastningen innenfor gjeldende kvalitetskrav til likviditetsporteføljen.

Beholdningen av fastrenteutlån er klassifisert til virkelig verdi for å unngå regnskapsmessig misforhold sett i forhold til underliggende renteswapper.

Fastrenteinnskudd fra kunder med løpetid utover ett år er klassifisert til virkelig verdi og sikret med renteswapper.

Finansielle derivater er kontrakter som er inngått for å nøytralisere en allerede aktuell rente- eller valutarisiko konsernet har påtatt seg. Finansielle derivater bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, og balanseføres brutto pr. kontrakt som henholdsvis eiendel eller gjeld.

Aksjeporteføljen bokføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Tap og gevinst som følge av verdiendringer på de eiendeler og gjeld som måles til virkelig verdi med

verdiendringer over resultatet blir regnskapsført i den perioden de oppstår.

## NIVÅER

Finansielle instrumenter innplasseres i ulike nivåer basert på kvaliteten på markedsdata for det enkelte type instrument.

### Nivå 1 – Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked

I nivå 1 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår børsnoterte aksjer, samt obligasjoner og sertifikater på LCR-nivå 1 som omsettes i aktive markeder.

### Nivå 2 – Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

I nivå 2 innplasseres finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, inkludert noterte priser i ikke aktive markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser. I kategorien inngår derivat, samt obligasjoner som ikke er på nivå 1.

### Nivå 3 – Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

I nivå 3 innplasseres finansielle instrumenter som ikke kan verdsettes basert på direkte eller indirekte observerbare priser. I kategorien inngår utlån til kunder, samt aksjer.

KONSERN - 31.03.2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		599	599
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 030	1 030
Utlån til og fordringer på kunder	3 327	79 933	83 260
Sertifikater og obligasjoner	12 094		12 094
Aksjer og andre verdipapirer	200		200
Finansielle derivater	1 595		1 595
Sum finansielle eiendeler	17 216	81 562	98 778
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		2 065	2 065
Innskudd fra kunder	145	48 046	48 191
Finansielle derivater	628		628
Verdipapirgjeld		37 227	37 227
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	773	88 195	88 968

<b>KONSERN - 31.03.2023</b>	<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
Kontanter og fordringer på Norges Bank		651	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		603	603
Utlån til og fordringer på kunder	3 351	74 516	77 867
Sertifikater og obligasjoner	11 585		11 585
Aksjer og andre verdipapirer	218		218
Finansielle derivater	1 619		1 619
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16 773</b>	<b>75 770</b>	<b>92 543</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 417	1 417
Innskudd fra kunder	74	44 151	44 225
Finansielle derivater	500		500
Verdipapirgjeld		36 715	36 715
Ansvarlig lånekapital		990	990
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>574</b>	<b>83 273</b>	<b>83 847</b>

<b>KONSERN - 31.12.2023</b>	<b>Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost</b>	<b>Sum bokført verdi</b>
Kontanter og fordringer på Norges Bank		266	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		919	919
Utlån til og fordringer på kunder	3 283	78 289	81 572
Sertifikater og obligasjoner	11 898		11 898
Aksjer og andre verdipapirer	217		217
Finansielle derivater	1 336		1 336
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16 734</b>	<b>79 474</b>	<b>96 208</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		1 727	1 727
Innskudd fra kunder	138	47 272	47 410
Finansielle derivater	603		603
Verdipapirgjeld		36 170	36 170
Ansvarlig lånekapital		857	857
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>741</b>	<b>86 026</b>	<b>86 767</b>

# Note 10

## Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	31.03.2024		31.03.2023		31.12.2023	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	599	599	651	651	266	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 030	1 030	603	603	919	919
Utlån til og fordringer på kunder	79 933	79 933	74 516	74 516	78 289	78 289
Sum finansielle eiendeler	81 562	81 562	75 770	75 770	79 474	79 474
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 065	2 065	1 417	1 417	1 727	1 727
Innskudd fra kunder	48 046	48 046	44 151	44 151	47 272	47 272
Verdipapirgjeld	37 313	37 227	36 641	36 715	36 276	36 170
Ansvarlig lånekapital	854	857	966	990	857	857
Sum finansielle forpliktelser	88 278	88 195	83 175	83 273	86 132	86 026

# Note 11

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 7,4 mill. kroner på fastrenteutlånene.

KONSERN - 31.03.2024	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 327	3 327
Sertifikater og obligasjoner	8 499	3 595		12 094
Aksjer og andre verdipapirer	5		195	200
Finansielle derivater		1 595		1 595
Sum finansielle eiendeler	8 504	5 190	3 522	17 216
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			145	145
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		628		628
Sum finansielle forpliktelser	-	628	145	773

KONSERN - 31.03.2023	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 351	3 351
Sertifikater og obligasjoner	8 330	3 255		11 585
Aksjer og andre verdipapirer	11		207	218
Finansielle derivater		1 619		1 619
Sum finansielle eiendeler	8 341	4 874	3 558	16 773
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			74	74
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		500		500
Sum finansielle forpliktelser	-	500	74	574

KONSERN - 31.12.2023	Verdsettelse basert på priser i et aktivt marked	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata	Totalt
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Kontanter og fordringer på Norges Bank				-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				-
Utlån til og fordringer på kunder			3 283	3 283
Sertifikater og obligasjoner	8 572	3 326		11 898
Aksjer og andre verdipapirer	5		212	217
Finansielle derivater		1 336		1 336
Sum finansielle eiendeler	8 577	4 662	3 495	16 734
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			138	138
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		603		603
Sum finansielle forpliktelser	-	603	138	741

Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138
Kjøp/økning	161	0	8
Salg/reduksjon	-99	-13	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-18	-4	-1
Balanseført verdi pr 31.03.2024	3 327	195	145

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2022	3 415	207	48
Kjøp/økning	122	0	26
Salg/reduksjon	-187	0	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	1	0	0
Balanseført verdi pr 31.03.2023	3 351	207	74

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2022	3 415	207	48
Kjøp/økning	597	10	89
Salg/reduksjon	-746	0	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	-8	0
Gevinst/tap i perioden	17	3	1
Balanseført verdi pr 31.12.2023	3 283	212	138

# Note 12

## Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett

Konsernets verdipapirgjeld består av obligasjoner med fortrinnsrett kvotert i NOK og EUR utstedt av Møre Boligkreditt AS, i tillegg til sertifikater og obligasjonslån kvotert i NOK utstedt av Sparebanken Møre. Tabellen under gir en oversikt over konsernets utstedte obligasjoner med fortrinnsrett.

### Oversikt over utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i konsernet

ISIN	Valuta	Nominell verdi 31.03.2024	Rente	Utstedt	Forfall	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 071	1 094	1 066
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	298	286	289
NO0010819543	NOK	-	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	-	3 004	2 351
XS1839386577	EUR	-	fast EUR 0,375 %	2018	2023	-	2 837	-
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	946	964	956
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 014	3 009	3 015
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 859	2 700	2 734
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 006	3 004	3 006
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	358	351	345
NO0010951544	NOK	6 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 079	5 089	5 074
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 714	2 552	2 625
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 987	2 882	2 823
NO0012908617	NOK	6 000	3M Nibor + 0.54 %	2023	2028	6 043	-	4 027
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						29 375	27 772	28 311

Pr 31.03.2024 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.03.2024 ingen egenbeholdning (0 mill. kroner).



# Note 13

## Transaksjoner med nærstående parter

Dette er transaksjoner mellom morbanken og 100 % eide datterselskap som er foretatt på armlengdes avstand og til armlengdes priser.

De vesentligste transaksjonene som er foretatt og eliminert i konsernregnskapet er som følger:

MORBANK	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Resultat</b>			
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	37	15	146
Mottatt utbytte fra datterselskap	132	152	152
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	12	11	49
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	4	4	15
<b>Balanse</b>			
Fordring på datterselskap	3 484	5 045	3 983
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0	0
Gjeld til datterselskap	2 333	1 845	1 484
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	70	78	70
Konsernintern sikring	483	366	306
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	31 970	32 250	32 369

# Note 14

## Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.03.2024	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 883 133	9,88
Spesialfondet Borea utbytte	2 659 226	5,38
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 312 962	4,68
Wenaasgruppen AS	2 100 000	4,25
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 957 822	3,96
MP Pensjon	1 798 905	3,64
Kommunal Landspensjonskasse	1 548 104	3,13
Verdipapirfond Nordea Norge Verdi	1 505 120	3,04
Wenaas EFTF AS	1 100 000	2,23
Beka Holding AS	750 500	1,52
Lapas AS	635 000	1,28
Forsvarets personellservice	459 000	0,93
BKK Pensjonskasse	422 600	0,85
Stiftelsen Kjell Holm	419 750	0,85
VPF Fondsfinans utbytte	400 000	0,81
Kveval AS	343 995	0,70
Hjellegjerde Invest AS	300 000	0,61
U Aandahls Eftf AS	250 000	0,51
PIBCO AS	229 500	0,46
Borghild Hanna Møller	201 967	0,41
Sum 20 største eiere	24 277 584	49,11
Totalt antall EKB	49 434 770	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere og foretak utgjorde 2,3 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024.

I løpet av 1. kvartal 2024 har Sparebanken Møre kjøpt 27 273 egne EKB.

## Note 15

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.03.2024, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

# Resultat morbank

## RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	867	617	2 932
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	168	117	560
Rentekostnader	598	355	1 825
Netto renteinntekter	437	379	1 667
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	56	57	257
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	10	41
Andre driftsinntekter	13	11	50
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	59	58	266
Utbytte	136	152	154
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	17	0	43
Netto resultat fra finansielle instrumenter	153	152	197
Sum andre inntekter	212	210	463
Sum inntekter	649	589	2 130
Lønn m.v.	118	105	458
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	15	14	59
Andre driftskostnader	85	71	308
Sum driftskostnader	218	190	825
Resultat før tap	431	399	1 305
Tap på utlån, garantier m.v.	20	28	-68
Resultat før skatt	411	371	1 373
Skattekostnad	67	51	296
Resultat for perioden	344	320	1 077
Tilordnet egenkapitaleiere	331	309	1 029
Tilordnet fondsobligasjonseiere	13	11	48
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,32	3,10	10,34
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,32	3,10	10,34
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)	0,00	0,00	4,00

**UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT**

(Mill. kroner)	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Resultat for perioden	344	320	1 077
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:			
Verdiendring basisspreader	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:			
Estimatavvik pensjon	0	0	1
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	0	0
Totalresultat for perioden	344	320	1 078
Tilordnet egenkapitaleiere	331	309	1 030
Tilordnet fondsobligasjonseiere	13	11	48

1) Beregnet med utgangspunkt i egenkapitalbeviserens andel (49,7 %) av periodens resultat som tilfaller egenkapitaleierne.

# Balanse morbank

## EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kontanter og fordringer på Norges Bank	599	651	266
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 409	5 539	4 796
Utlån til og fordringer på kunder	51 406	45 735	49 321
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	11 937	11 463	11 744
Finansielle derivater	956	805	937
Aksjer og andre verdipapirer	200	218	217
Eierinteresser i konsernselskaper	1 671	1 571	1 571
Immaterielle eiendeler	62	56	58
Varige driftsmidler	155	151	153
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	68	53	59
Andre eiendeler	248	262	203
Sum eiendeler	71 711	66 504	69 325

## FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	3 461	2 281	2 550
Innskudd fra kunder	48 281	44 292	47 510
Utstedte obligasjoner	7 852	8 943	7 859
Finansielle derivater	1 026	824	840
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	97	80	93
Pensjonsforpliktelser	28	26	28
Betalbar skatt	240	127	268
Avsetninger på garantiansvar	3	18	4
Forpliktelse ved utsatt skatt	45	17	45
Andre forpliktelser	688	1 074	725
Ansvarlig lånekapital	857	990	857
Sum forpliktelser	62 578	58 672	60 779

Egenkapitalbevis	989	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-3	-2	-4
Overkurs	360	359	359
Fondsobligasjoner	903	650	650
Innskutt egenkapital	2 249	1 996	1 994
Grunnfondskapital	3 476	3 335	3 475
Gavefond	125	125	125
Utjevningsfond	2 206	2 067	2 205
Annen egenkapital	733	-11	747
Totalresultat for perioden	344	320	-
Opptjent egenkapital	6 884	5 836	6 552
Sum egenkapital	9 133	7 832	8 546
Sum forpliktelser og egenkapital	71 711	66 504	69 325

# Resultatutvikling konsern

## RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	1.kv. 24	4.kv. 23	3.kv. 23	2.kv. 23	1.kv. 23
Netto renteinntekter	508	506	487	462	445
Sum andre driftsinntekter	70	71	88	81	55
Sum driftskostnader	228	242	208	211	198
Resultat før tap	350	335	367	332	302
Tap på utlån, garantier m.v	17	-117	34	-3	33
Resultat før skatt	333	452	333	335	269
Skattekostnad	79	112	80	80	62
Resultat for perioden	254	340	253	255	207

## Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	2,07	2,11	2,05	1,94	1,98
Sum andre driftsinntekter	0,28	0,29	0,38	0,34	0,24
Sum driftskostnader	0,93	1,01	0,88	0,89	0,88
Resultat før tap	1,42	1,39	1,55	1,39	1,34
Tap på utlån, garantier m.v	0,07	-0,49	0,14	-0,01	0,15
Resultat før skatt	1,35	1,88	1,41	1,40	1,19
Skattekostnad	0,32	0,46	0,34	0,33	0,27
Resultat for perioden	1,03	1,42	1,07	1,07	0,92



