



# 4 Kvartalsrapport

2023 Urevidert



Sparebanken  
Møre

# Hovedtall konsern

## Resultat

(Beløp i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	4. kv. 2023		4. kv. 2022		2023		2022	
	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%	Mill. kroner	%
Netto renteinntekter	506	2,11	432	1,95	1 900	2,02	1 517	1,78
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	70	0,29	67	0,30	250	0,26	246	0,29
Netto resultat fra finansielle instrumenter	1	0,00	35	0,16	45	0,05	-7	-0,01
Sum inntekter	577	2,40	534	2,41	2 195	2,33	1 756	2,06
Sum driftskostnader	242	1,01	216	0,97	859	0,91	747	0,87
Resultat før tap	335	1,39	318	1,44	1 336	1,42	1 009	1,19
Tap på utlån, garantier m.v	-117	-0,49	2	0,01	-53	-0,06	-4	0,00
Resultat før skatt	452	1,88	316	1,43	1 389	1,48	1 013	1,19
Skattekostnad	112	0,46	74	0,34	334	0,35	236	0,28
Resultat for perioden	340	1,42	242	1,09	1 055	1,13	777	0,91

## Balanse

(Mill. kroner)	31.12.2023	Endring siste 12 mnd i %	31.12.2022
Forvaltningskapital 4)	96 735	8,1	89 501
Gjennomsnittlig forvaltningskapital 4)	94 095	10,1	85 436
Utlån til kunder	81 572	7,2	76 078
Brutto utlån til personkunder	53 795	5,9	50 818
Brutto utlån til næringsliv og offentlig sektor	28 039	9,6	25 575
Innskudd fra kunder	47 410	8,0	43 881
Innskudd fra personkunder	29 226	10,9	26 344
Innskudd fra næringsliv og offentlig sektor	18 184	3,7	17 537

**Nøkkeltall og alternative resultatmål (APM)**

	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022
Egenkapitalavkastning (annualisert) 3) 4)	17,8	13,2	14,0	10,9
Kostnader i prosent av inntekter 4)	42,0	40,3	39,2	42,5
Tap i % av utlån og garantier (annualisert) 4)	-0,61	0,01	-0,07	-0,01
Brutto kredittfordingede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,51	1,44	0,51	1,44
Netto kredittfordingede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,39	1,19	0,39	1,19
Innskuddsdekning i % 4)	57,9	57,4	57,9	57,4
Likviditetsindikator (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	174	185	174	185
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	124	123	124	123
Utlånsvekst i % 4)	2,3	3,2	7,2	8,8
Innskuddsvekst i % 4)	1,6	-1,8	8,0	4,8
Ansvarlig kapital 1)	22,2	22,1	22,2	22,1
Kjernerkapital (T1) i % 1)	20,0	19,7	20,0	19,7
Ren kjernekapital (CET1) i % 1)	18,2	17,9	18,2	17,9
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio - LR) 1)	7,5	7,6	7,5	7,6
Årsverk	400	374	400	374

**Egenkapitalbevis (EKB)**

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat pr egenkapitalbevis (konsern) (kroner) 2) 5)	10,12	7,50	31,10	27,10	34,50
Resultat pr egenkapitalbevis (morbank) (kroner) 2) 5)	10,34	8,48	30,98	26,83	32,00
Antall egenkapitalbevis 5)	49 434 770	49 434 770	9 886 954	9 886 954	9 886 954
Pålydende pr egenkapitalbevis (kroner) 5)	20,00	20,00	100,00	100,00	100,00
Egenkapitalbevisbrøken i % 1.1 (morbank)	49,7	49,7	49,7	49,6	49,6
Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	988,70	988,70	988,70	988,70	988,70
Kurs på Oslo Børs (kroner)	84,00	84,41	444,00	296,00	317,00
Børsverdi (mill. kroner)	4 153	4 173	4 390	2 927	3 134
Egenkapital pr EKB (konsern) (kroner) 4) 5)	80,7	74,8	350	332	320
Utbytte pr EKB (kroner) 5)	7,50	4,00	16,00	13,50	14,00
Pris/Resultat pr EKB (konsern, annualisert)	8,3	11,3	14,3	10,9	9,2
Pris/Bokført verdi (P/B) (konsern) 2) 4)	1,04	1,13	1,27	0,89	0,99

1) Inkl. forslag til årsoppgjørdisposisjoner

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 4. KVARTAL 2023

Resultat før tap i 4. kvartal 2023 utgjorde 335 mill. kroner, 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 318 mill. kroner og 1,44 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Resultat etter skatt i 4. kvartal 2023 utgjorde 340 mill. kroner, 1,42 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 242 mill. kroner og 1,09 % i tilsvarende kvartal i fjor.

Egenkapitalavkastningen i 4. kvartal 2023 ble 17,8 %, mot 13,2 % i 4. kvartal 2022 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 42,0 % mot 40,3 % i 4. kvartal 2022.

Resultat pr egenkapitalbevis utgjør kroner 3,28 (2,33) for konsernet og kroner 3,07 (2,17) for morbanken.

## Rentenetto

Netto renteinntekter ble på 506 mill. kroner i kvartalet, som er 74 mill. kroner og 17,1 % høyere enn i tilsvarende kvartal i fjor. Som andel av forvaltningskapitalen utgjør dette 2,11 %, som er 0,16 p.e. høyere enn tilsvarende kvartal i fjor.

Innen personkundemarkedet er rentemarginen på utlån på samme nivå og innskuddsmarginen er redusert sammenlignet med 4. kvartal 2022. Innen næringslivssegmentet er rentemarginen både på utlån og innskudd på samme nivå som i 4. kvartal 2022.

## Andre inntekter

Andre inntekter ble 71 mill. kroner i kvartalet, 31 mill. kroner lavere enn i 4. kvartal i fjor. Netto resultat fra finansielle instrumenter er på 1 mill. kroner i kvartalet og 34 mill. kroner lavere enn i 4. kvartal 2022. Kursgevinst fra obligasjonsbeholdningen utgjør 0 mill. kroner i kvartalet, mot en kursgevinst på 18 mill. kroner i tilsvarende kvartal i fjor. Kursgevinst på aksjer utgjør 4 mill. kroner mot en kursgevinst på 12 mill. kroner i 4. kvartal 2022. Negativ verdiendring på fastrenteutlån utgjør 14 mill. kroner mot en negativ verdiendring på 17 mill. kroner i samme kvartal i fjor. Inntekter fra valuta og rentehandel for kunder utgjør 15 mill. kroner i kvartalet, 1 mill. kroner lavere enn i samme kvartal i fjor.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 3 mill. kroner i forhold til 4. kvartal 2022. Økningen er i hovedsak knyttet til inntekter fra forsikrings- og fondssalg, aktiv forvaltning og betalingsformidling.

## Kostnader

Driftskostnadene i kvartalet utgjorde 242 mill. kroner, som er 26 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 135 mill. kroner. Andre kostnader har økt med 13 mill. kroner fra samme periode i fjor.

## Avsetning for forventet tap og mislighold

Inngang på tap på utlån og garantier i kvartalet utgjør 117 mill. kroner (2 mill. kroner), tilsvarende -0,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Innen næringslivssegmentet er det inngang på tap med 121 mill. kroner i kvartalet og innen personkundesegmentet er det en økning i tap på 4 mill. kroner.

## FORELØPIG ÅRSREGNSKAP 2023

Resultat før tap ble 1 336 mill. kroner, 1,42 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1 009 mill. kroner

og 1,19 % i 2022.

Resultat etter skatt ble 1 055 mill. kroner, 1,13 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 777 mill. kroner og 0,91 % i 2022.

Egenkapitalavkastningen i 2023 ble 14,0 %, mot 10,9 % i 2022 og kostnader i prosent av inntekter utgjorde 39,2 % mot 42,5 % i 2022.

Resultat pr egenkapitalbevis i 2023 var kroner 10,12 for konsernet og kroner 10,34 for morbanken.

#### **Rentenetto**

Netto renteinntekter endte på 1 900 mill. kroner (1 517 mill. kroner) og som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 2,02 % (1,78 %).

Innen personkundemarkedet er det en reduksjon i rentemarginen på utlån, mens det er en økning i innskuddsmarginen sammenlignet med 2022. Innen næringslivsmarkedet er rentemarginen på utlån på samme nivå som i 2022, mens rentemarginen på innskudd er noe høyere.

#### **Andre inntekter**

Andre inntekter var i 2023 på 295 mill. kroner (0,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital). Dette er en økning på 56 mill. kroner i forhold til 2022.

Utbytte utgjør 1 mill. kroner mot 11 mill. kroner i 2022. Kurstap fra obligasjonsbeholdningen utgjør 2 mill. kroner mot et tap på 75 mill. kroner i 2022. Kursgevinst på aksjer utgjør 10 mill. kroner mot en gevinst på 24 mill. kroner i 2022. Inntekter fra øvrige finansielle instrumenter viser en reduksjon på 7 mill. kroner sammenlignet med 2022.

Andre inntekter utenom finansielle instrumenter viser en økning på 4 mill. kroner sammenlignet med 2022.

Se note 7 for spesifisering av andre inntekter.

#### **Kostnader**

Totale kostnader ble 859 mill. kroner, som er 112 mill. kroner høyere enn i 2022. Personalkostnadene er økt med 52 mill. kroner sammenlignet med 2022 og utgjør 482 mill. kroner. Bemanningen er økt med 26 årsverk de siste 12 månedene til 400 årsverk. Øvrige kostnader er 60 mill. kroner høyere enn i 2022. Se note 8 for spesifisering av kostnader.

Kostnader som andel av inntekter utgjorde 39,2 % i 2023 som er en reduksjon i forhold til 2022 på 3,3 p.e.

#### **Avsetning for forventet tap og mislighold**

Regnskapet er i 2023 netto godskrevet med en tilbakeføring på 53 mill. kroner i tap på utlån og garantier, mens regnskapet for 2022 netto var godskrevet med en tilbakeføring på 4 mill. kroner.

Pr utgangen av 2023 utgjør avsetninger for forventet tap totalt 266 mill. kroner, tilsvarende 0,32 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (341 mill. kroner og 0,44 %). Av total avsetning for forventet tap er 26 mill. kroner knyttet til kredittforringede engasjement med mislighold over 90 dager (12 mill. kroner), noe som utgjør 0,03 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,02 %). 72 mill. kroner er relatert til øvrige kredittforringede engasjementer (186 mill. kroner), tilsvarende 0,09 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (0,23 %).

Netto kredittforringede engasjement (engasjement med mislighold over 90 dager og øvrige kredittforringede engasjementer) har de siste 12 månedene hatt en økning på 35 mill. kroner. Pr utgangen av 2023 fordeler netto kredittforringede engasjement seg med 151 mill. kroner på næringslivsmarkedet og 176 mill. kroner på personmarkedet. Totalt utgjør dette 0,39 % av brutto utlån og garantiforpliktelser (1,19 %).

#### **Utlån til kunder**

Ved utgangen av 2023 utgjorde netto utlån til kunder 81 572 mill. kroner (76 078 mill. kroner). De siste 12

månedene har det vært en økning på utlån til kunder på totalt 5 494 mill. kroner, tilsvarende 7,2 %. Utlån til personkunder økte med 5,9 %, mens utlån til næringslivskunder har økt med 9,6 % siste 12 måneder. Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av kvartalet på 66,0 % (65,5 %).

### **Innskudd fra kunder**

Innskudd fra kunder har de siste 12 månedene økt med 3 529 mill. kroner og 8,0 %. Ved utgangen av 2023 utgjør innskuddene 47 410 mill. kroner (43 881 mill. kroner). Innskudd fra personmarkedet har økt med 10,9 % de siste 12 månedene, innskudd fra næringsliv er økt med 3,9 % og innskudd fra det offentlige er redusert med 1,8 %. Personmarkedets relative andel av innskuddene utgjør 61,7 % (60,0 %), innskudd fra næringslivsmarkedet utgjør 36,9 % (38,5 %) og det offentliges andel av innskuddene utgjør 1,4 % (1,5 %).

Innskudd som andel av utlån utgjør 57,9 % (57,4 %) ved utgangen av 2023.

### **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 174 i konsernet og 155 i morbanken ved utgangen av året. 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 2023 (konserntall), mens banken og Møre Boligkreditt AS' NSFR endte på hhv 128 og 109.

Total netto markedsfinansiering endte på vel NOK 37,7 mrd. ved årsskiftet. Seniorobligasjonene med restløpetid over ett år har vektet gjenstående løpetid på 2,74 år, mens OMF-finansieringen gjennom Møre Boligkreditt AS tilsvarende har en vektet gjenstående løpetid på 2,95 år – totalt for markedsfinansieringen i konsernet (inkludert T2 og T3) er den gjenstående løpetiden 3,01 år.

Grunnlaget for utstedelse av obligasjoner fra Møre Boligkreditt AS er lån overført fra morbanken. Brutto personmarkedsutlån overført Møre Boligkreditt AS utgjorde MNOK 32.369 ved årsskiftet, dette tilsvarer 39,6 % 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 2023 var ren kjernekapitaldekning 18,2 % (17,9 %). Dette er 2,09 prosentpoeng høyere enn det samlede regulatoriske minstekravet og Finanstilsynets forventninger til kapitalkravsmargin (P2G) på totalt 16,15 %. Ansvarlig kapital utgjør 22,2 % (22,1 %), og kjernekapital utgjør 20,0 % (19,7 %).

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 har 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 2023 på 7,5 % (7,6 %). 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 året lå faktisk MREL-nivå i Sparebanken Møre på 40,1 % mens nivået på etterstilling endte på 32,3 % av det justerte beregningsgrunnlaget.

Sparebanken Møre har utstedt 3 000 mill. kroner i etterstilt obligasjonsgjeld ved utgangen av 4. kvartal 2023.

#### **DATTERSELSKAPER**

Samlet resultat i bankens datterselskaper ble 130 mill. kroner etter skatt i 2023 (143 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 2023 nominelt utestående obligasjoner med fortrinnsrett for 28,3 milliarder kroner, hvorav om lag 30 % er utstedt i annen valuta enn NOK. Ved årsskiftet hadde morbanken ingen beholdning av obligasjoner utstedt av selskapet. Møre Boligkreditt AS har gitt 128 mill. kroner i resultatbidrag til konsernet i 2023 (138 mill. kroner).

Møre Eiendomsmegling AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringslivet. Selskapet har gitt et resultatbidrag på 0 mill. kroner i 2023 (1 mill. kroner). Det var ved utgangen av året 23 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 2 mill. kroner i 2023 (4 mill. kroner). Det er ingen ansatte i selskapene.

#### **EGENKAPITALBEVIS**

Ved utgangen av 2023 var det 6 775 eiere av Sparebanken Møres egenkapitalbevis. Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,4 % ved utgangen av året. 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. desember 2023 eide banken 186 565 egne egenkapitalbevis. Disse er anskaffet via Oslo Børs til markedskurs.

#### **UTBYTTEPOLITIKKEN**

Sparebanken Møre har som målsetting å oppnå økonomiske resultater som gir god og stabil avkastning på bankens egenkapital. Resultatene skal sikre eierne av egenkapitalen en konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen.

Utbytte består av kontantutbytte til egenkapitalbevisene og samfunnsutbytte. Andelen av overskuddet som avsettes til utbytte tilpasses bankens soliditet. Om ikke soliditeten tilsier noe annet, tas det sikte på at om lag 50 prosent av årets overskudd samlet sett kan utdeles som utbytte.

Sparebanken Møres resultatdisponering skal påse at alle egenkapitaleierne sikres likebehandling.

#### **FORSLAG TIL DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD**

I henhold til reglene knyttet til egenkapitalbevis m.m. og i samsvar med utbyttepolitikken til Sparebanken Møre legger styret opp til å foreslå at 74,1 % av overskuddet i konsernet (72,6 % i morbanken) tilordnet egenkapitaleierne avsettes til kontantutbytte og utbyttedmidler til lokalsamfunnet.

Ut fra den regnskapsmessige fordelingen av egenkapitalen i morbanken mellom eierandelskapitalen og grunnfondet tilfaller 49,66 % av overskuddet eierne av egenkapitalbevis og 50,34 % tilfaller grunnfondet. Resultat pr egenkapitalbevis i konsernet i 2023 ble kr 10,12 (kr 10,34 i morbanken). Styret legger opp til å foreslå overfor generalforsamlingen at kontantutbytte pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2023 settes til kr 7,50, totalt 371 mill. kroner. Tilsvarende avsetning for utbyttmidler til lokalsamfunnet vil utgjøre 376 mill. kroner.

#### **Forslag til resultatdisponering i morbank (tall i mill. kroner):**

Årets overskudd	1 077
Andel tilordnet fondsobligasjonseierne	48

#### **Utbyttmidler (74,1 %):**

Til kontantutbytte	371	
Til samfunnsutbytte	376	747

#### **Styrking av egenkapitalen: (25,9 %):**

Til utjevningfondet	140	
Til grunnfondet	142	282
<b>Sum disponert</b>	<b>1 077</b>	

#### **UTSIKTENE FRAMOVER**

Videre oppbremsing i det økonomiske aktivitetsnivået, kombinert med fallende inflasjonspress, har gjort både sentralbankene og rentemarkedet tryggere på at rentetoppen nå er nådd de fleste steder. Fokuset blant markedsaktørene har dermed gradvis skiftet over til tidspunktet for første rentekutt.

Det tar tid fra en sentralbank endrer styringsrenten, til dette får full effekt ut i realøkonomien. Med bakgrunn i dette er det fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan den markerte renteoppgangen de siste to årene påvirker de globale vekstutsiktene. Sentralbankenes anslag viser en fortsatt tro på at man får kontroll på inflasjonen, uten at dette utløser et betydelig fall i produksjonen og en tilsvarende økning i arbeidsledigheten.

Det er påfallende stor differanse mellom rentemarkedets og sentralbankenes forventninger til renteutviklingen gjennom 2024. Mens den amerikanske sentralbanken har signalisert til sammen tre rentekutt i løpet av neste år, venter rentemarkedet hele seks rentekutt. Også i euroområdet priser rentemarkedet inn seks rentekutt i løpet av det kommende året. Det divergerende rentesynet henger blant annet sammen med ulike vurderinger rundt hvor fort prisveksten vil falle, og/eller hvor mye rentehevingene vi har bak oss vil bremse den økonomiske aktiviteten.

Krigen i Ukraina og den geopolitiske situasjonen i Europa, utgjør en vedvarende risiko for den videre utviklingen. Den eskalerende konflikten i Midtøsten bidrar sågar til å øke den geopolitiske usikkerheten, selv om konflikten enn så lenge synes å ha en begrenset effekt på utviklingen i råvarepriser og finansielle markeder.

Her hjemme har en svak norsk krone gjort det mer krevende å få ned prisveksten. Kronekursen var derfor en av hovedårsakene til at Norges Bank, noe overraskende, økte styringsrenten til 4,5 prosent på rentemøtet i desember. I kjølvannet av rentehevingen har kronekursen styrket seg markert, noe som vil være med på å redusere prispresset framover i tid.

Til tross for en markert oppgang i rentenivået på kort tid, holder produksjonen i norsk økonomi seg på et relativt høyt nivå. Målt ved BNP i Fastlands-Norge ventes veksten i 2023 å bli rundt 1,0 prosent. Den registrerte arbeidsledigheten i Norge var i desember på lave 1,9 prosent, og har dermed økt moderate tre tideler det siste året. I Møre og Romsdal er arbeidsledigheten enda lavere, med 1,7 prosent.

Veksttaket i utlån til husholdningene og ikke finansielle foretak for Norge sett under ett falt videre gjennom 4. kvartal. Med en veksttakt i utlån til husholdninger ned mot 3 prosent ved utgangen av



november er tolv månedersveksten den laveste som er målt siden 1995. Samlet tolv måneders utlånsvekst til publikum lå ved utgangen av november på 3,7 prosent mot 5,5 prosent ved inngangen til året. Som følge av høyere renter og en svakere boligprisutvikling forventes en ytterligere nedgang i veksttakten for lån til husholdningene framover. Strammere pengepolitikk begynner å ha effekt og det ser ikke lenger ut til at det er like attraktivt for norske husholdninger og bedrifter å ta opp lån.

Bankens totale utlånsvekst holdt seg godt oppe gjennom 4. kvartal i fjor. 12-månedersveksten endte på 7,2 prosent ved utgangen av året, noe under nivået ved utgangen av 2022 på 8,8 prosent. Årsvæksten i utlån til personmarkedet endte på 5,9 prosent ved utgangen av 2023, mens utlånsveksten til næringslivsmarkedet var 9,6 prosent. Innskuddene økte med 8,0 prosent i 2023 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 endte for 2023 på 14,0 % og kostnadsandelen på 39,2 %. I desember økte banken det langsiktige minimumsmålet for egenkapitalavkastning fra 11 % til 12 %. Samtidig ble den langsiktige målsetningen om en K/I på under 40 % opprettholdt.

Ålesund, 31. desember 2023  
24. januar 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	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		1 207	804	4 221	2 386
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		204	129	695	344
Rentekostnader		905	501	3 016	1 213
Netto renteinntekter	<u>3</u>	506	432	1 900	1 517
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		72	68	258	248
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		11	9	42	34
Andre driftsinntekter		9	8	34	32
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	<u>7</u>	70	67	250	246
Utbytte		0	10	1	11
Netto verdiendring på finansielle instrumenter		1	25	44	-18
Netto resultat fra finansielle instrumenter	<u>7</u>	1	35	45	-7
Sum andre inntekter	<u>7</u>	71	102	295	239
Sum inntekter		577	534	2 195	1 756
Lønn m.v.		135	122	482	430
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		12	12	49	46
Andre driftskostnader		95	82	328	271
Sum driftskostnader	<u>8</u>	242	216	859	747
Resultat før tap		335	318	1 336	1 009
Tap på utlån, garantier m.v.	<u>5</u>	-117	2	-53	-4
Resultat før skatt		452	316	1 389	1 013
Skattekostnad		112	74	334	236
Resultat for perioden		340	242	1 055	777
Tilordnet egenkapitaleiere		327	231	1 007	746
Tilordnet fondsobligasjonseiere		13	11	48	31
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		3,28	2,33	10,12	7,50
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)		3,28	2,33	10,12	7,50
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)*		0,00	0,00	4,00	16,00

\* EKB ble splittet 1:5 i april 2022. Omarbeidet utbytte pr EKB for 2021, utbetalt i 2022, vil dermed være kr 3,20.

**UTVIDET RESULTAT KONSERN - SAMMENDRATT**

(Mill. kroner)	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022
Resultat for perioden	340	242	1 055	777
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	-14	-28	-37	30
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	3	7	8	-6
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	1	46	1	46
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	-12	0	-12
Totalresultat for perioden	330	255	1 027	835
Tilordnet egenkapitaleiere	317	244	979	804
Tilordnet fondsobligasjonseiere	13	11	48	31

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

# Balanse konsern

## EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2023	31.12.2022
Konter og fordringer på Norges Bank	<u>9 10 13</u>	266	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	919	361
Utlån til og fordringer på kunder	<u>4 5 6 9 11 13</u>	81 572	76 078
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	<u>9 11 13</u>	11 898	11 013
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	1 336	987
Aksjer og andre verdipapirer	<u>9 11</u>	217	246
Immaterielle eiendeler		59	56
Varige driftsmidler		206	202
Overfinansiering ytelsespensjonsordning		59	47
Andre eiendeler		203	117
Sum eiendeler		96 735	89 501

## FORPLIKTELSER og EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	Note	31.12.2023	31.12.2022
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	<u>9 10 13</u>	1 727	586
Innskudd fra kunder	<u>4 9 10 13</u>	47 410	43 881
Utstedte obligasjoner	<u>9 10 12</u>	36 170	34 236
Finansielle derivater	<u>9 11</u>	603	752
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		98	90
Pensjonsforpliktelser		28	26
Betalbar skatt		270	210
Avsetninger på garantiansvar		4	26
Forpliktelse ved utsatt skatt		161	106
Andre forpliktelser		727	629
Ansvarlig lånekapital	<u>9 10</u>	857	857
Sum forpliktelser		88 055	81 399
Egenkapitalbevis	<u>14</u>	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis		-4	-3
Overkurs		359	358
Fondsobligasjoner		650	650

Innskutt egenkapital	1 994	1 994
Grunnfondskapital	3 475	3 334
Gavefond	125	125
Utjevningsfond	2 205	2 066
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-13	16
Annen egenkapital	894	567
Opptjent egenkapital	6 686	6 108
Sum egenkapital	8 680	8 102
Sum forpliktelser og egenkapital	96 735	89 501

# Egenkapitaloppstilling konsern

KONSERN 31.12.2023	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	-2	-1	1		-1		-1		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-198								-198
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-200								-200
Renter på utstedt fondsobligasjon	-48								-48
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 654	985	359	650	3 333	125	2 065	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								
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	0								
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	-28	0	0	0	0	0	0	-29	0
Totalresultat for perioden	1 027	0	0	0	142	0	140	-29	773
Egenkapital pr 31.12.2023	8 680	985	359	650	3 475	125	2 205	-13	894

KONSERN 31.12.2022	Sum egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkurs	Fondsobligasjon	Grunnfond	Gavefond	Utjevningsfond	Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	Annen egenkapital
Egenkapital pr 31.12.2021	7 570	987	357	599	3 094	125	1 831	-8	585
Endring egne egenkapitalbevis	-5	-1	1		-2		-3		
Utdelt utbytte midler til egenkapitalbeviserne	-158								-158
Utdelt utbytte midler til lokalsamfunnet	-160								-160
Utstedt fondsobligasjon	400			400					
Innfridd fondsobligasjon	-349			-349					
Renter på utstedt fondsobligasjon	-31								-31
Egenkapital før årets resultatdisponering	7 267	986	358	650	3 092	125	1 828	-8	236
Tilført grunnfondet	225				225				
Tilført utjevningsfondet	221						221		
Tilført fondsobligasjonseiere	31								31
Tilført annen egenkapital	-98								-98
Foreslått utbytte midler til egenkapitalbeviserne	198								198
Foreslått utbytte midler til lokalsamfunnet	200								200
Resultat for regnskapsåret	777	0	0	0	225	0	221	0	331
Verdiendring basisspreder	30							30	
Skatteeffekt av verdiendring basisspreder	-6							-6	
Estimatavvik pensjoner	46				23		23		
Skatteeffekt av estimatavvik pensjoner	-12				-6		-6		
Sum andre inntekter og kostnader fra utvidet resultat	58	0	0	0	17	0	17	24	0
Totalresultat for perioden	835	0	0	0	242	0	238	24	331
Egenkapital pr 31.12.2022	8 102	986	358	650	3 334	125	2 066	16	567

# Kontantstrømoppstilling

(Mill. kroner)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer	4 775	2 807
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer	-1 363	-580
Renteinnbetalinger på sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	439	213
Innbetalinger av utbytte	1	11
Driftsutbetalinger	-786	-630
Utbetalinger av skatt	-210	-334
Netto inn-/utbetaling på utlån til og fordringer på andre finansinstitusjoner	-559	506
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån til kunder	-4 753	-5 169
Netto inn-/utbetaling av benyttede rammekreditter	-688	-966
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	3 529	2 028
Innbetaling ved salg av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	11 401	13 502
Utbetaling ved kjøp av sertifikater, obligasjoner og andre verdipapirer	-12 840	-14 687
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 054</b>	<b>-3 299</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetaling ved tilgang av driftsmidler m.v.	-41	-35
Netto inn-/utbetaling av øvrige eiendeler	-159	86
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-200</b>	<b>51</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Renteutbetalinger på utstedte verdipapirer og ansvarlig lånekapital	-1 676	-702
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	640	-394
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	8 392	8 224
Utbetaling ved innløsning av verdipapirgjeld	-5 786	-3 546
Utbetalinger av utbytte	-198	-158
Netto inn-/utbetaling av øvrig gjeld	-198	-230
Utbetaling ved innløsning av fondsobligasjon	0	-349
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjon	0	400
Betalte renter på utstedt fondsobligasjon	-48	-31
<b>Netto kontantstrømmer av finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 126</b>	<b>3 214</b>
<b>Netto endring likvider</b>	<b>-128</b>	<b>-34</b>
Likviditetsbeholdning 01.01	394	428
<b>Likviditetsbeholdning 31.12/31.12</b>	<b>266</b>	<b>394</b>



# Note 1

## Regnskapsprinsipper

Konsernets delårsregnskap er avlagt i henhold til vedtatte IFRS-standarder godkjent av EU pr. 31.12.2023. Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34 for delårsrapportering, og i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2022.

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 kreditt risiko. 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 har 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 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.

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

Finanstilsynet har 15. juni 2023 godkjent en søknad om erverv av egne egenkapitalbevis. Tillatelsen er gitt under forutsetning av at tilbakekjøpene ikke reduserer ren kjernekapital med mer enn 64,9 millioner kroner. Sparebanken Møre gjør fradrag i ren kjernekapital for 64,9 millioner kroner fra det tidspunkt tillatelsen er gitt og så lenge tillatelsen varer.

## 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 etterstillelse (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 etterstillelse. Det samlede kravet til etterstillelse skal som et minimum fases lineært inn. Fra 1. januar 2022 er det effektive kravet til etterstillelse 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 etterstillelse til 28,7 prosent.

<b>Balanseført egenkapital</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Egenkapitalbevis	989	989
- egne egenkapitalbevis	-4	-3
Overkursfond	359	358
Fondsobligasjoner (AT1)	650	650
Grunnfondskapital	3 475	3 334
Gavefond	125	125
Utjevningfond	2 205	2 066
Foreslått utbytte	371	198
Foreslått utbyttedmidler for lokalsamfunnet	376	200
Kreditrisikoreserve finansielle forpliktelser	-13	16
Annen egenkapital	147	169
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>8 680</b>	<b>8 102</b>

<b>Kjernekapital (T1)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Goodwill, immaterielle eiendeler og andre fradrag	-59	-56
Verdijusteringer av finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt til virkelig verdi	-17	-17
Frdrag overfinansiering pensjon	-48	-35
Frdrag resterende tillatelse for erverv av egne egenkapitalbevis	-61	0
Fondsobligasjoner (AT1)	-650	-650
Forventet tap iht IRB utover beregnet ECL iht IFRS 9	-242	-518
Frdrag for foreslått utbytte	-371	-198
Frdrag for foreslått utbyttedmidler til lokalsamfunnet	-376	-200
<b>Sum ren kjernekapital (CET1)</b>	<b>6 856</b>	<b>6 428</b>
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	650	650
Fondsobligasjoner - klassifisert som gjeld	0	0
<b>Sum kjernekapital (T1)</b>	<b>7 506</b>	<b>7 078</b>

<b>Tilleggs kapital (T2)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	857	857
<b>Sum tilleggs kapital (T2)</b>	<b>857</b>	<b>857</b>

<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>8 363</b>	<b>7 935</b>
--------------------------------	--------------	--------------

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

<b>Kredittrisiko - standardmetoden</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter	389	296
Offentlig foretak	207	203
Institusjoner	240	245
Obligasjoner med fortrinnsrett	550	526
Egenkapitalposisjoner	347	198
Øvrige engasjement	547	738
<b>Sum kredittrisiko, standardmetoden</b>	<b>2 280</b>	<b>2 206</b>
<b>Kredittrisiko - grunnleggende IRB-metode</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Massemarked pant i fast eiendom	11 995	11 307
Massemarked øvrige engasjementer	295	304
Foretak	19 444	18 874
<b>Sum kredittrisiko, grunnleggende IRB-metode</b>	<b>31 734</b>	<b>30 485</b>
Markedsrisiko (standardmetoden)	161	236
Operasjonell risiko (basismetoden)	3 424	2 996
<b>Risikovektede eiendeler</b>	<b>37 599</b>	<b>35 923</b>
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	1 692	1 617
<b>Bufferkrav:</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Bevaringsbuffer, 2,5 %	940	898
Systemrisikobuffer, 4,5 % (3,0 % pr 31.12.2022)	1 692	1 078
Motsyklisk kapitalbuffer, 2,5 % (2,0 % pr 31.12.2022)	940	718
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>3 572</b>	<b>2 694</b>
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	1 592	2 117
<b>Kapitaldekning i prosent av beregningsgrunnlaget</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ansvarlig kapital	22,2	22,1
Kjernekapital	20,0	19,7
Ren kjernekapital	18,2	17,9
<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio LR)</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Beregningsgrunnlag	99 794	93 218
Uvektet kjernekapitalandel prosent	7,5	7,6

# Note 3

## Driftssegmenter

Resultat - 4. kvartal 2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	506	0	80	197	229	0
Andre driftsinntekter	71	-18	17	34	31	7
Sum inntekter	577	-18	97	231	260	7
Driftskostnader	242	-15	66	45	137	9
Resultat før tap	335	-3	31	186	123	-2
Tap på utlån	-117	0	0	-122	5	0
Resultat før skatt	452	-3	31	308	118	-2
Skattekostnad	112					
Resultat for perioden	340					

Resultat - 31.12.2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
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					

Nøkkeltall - 31.12.2023	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
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

Resultat - 4. kvartal 2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	432	1	21	185	225	0
Andre driftsinntekter	102	-17	55	30	26	8
Sum inntekter	534	-16	76	215	251	8
Driftskostnader	216	-25	76	38	118	9
Resultat før tap	318	9	0	177	133	-1
Tap på utlån	2	0	0	-16	18	0
Resultat før skatt	316	9	0	193	115	-1
Skattekostnad	74					
Resultat for perioden	242					

Resultat - 31.12.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Netto renteinntekter	1 517	2	45	647	823	0
Andre driftsinntekter	239	-63	45	107	117	33
Sum inntekter	1 756	-61	90	754	940	33
Driftskostnader	747	-61	208	135	433	32
Resultat før tap	1 009	0	-118	619	507	1
Tap på utlån	-4	0	0	-26	22	0
Resultat før skatt	1 013	0	-118	645	485	1
Skattekostnad	236					
Resultat for perioden	777					

Nøkkeltall - 31.12.2022	Konsern	Elimineringer	Annet 2)	Næringsliv	Personmarked 1)	Eiendomsmegling
Brutto utlån til kunder 1)	76 393	-229	1 352	24 524	50 746	0
Avsetning for forventet tap utlån	-315	0	0	-226	-89	0
Netto utlån til kunder	76 078	-229	1 352	24 298	50 657	0
Innskudd fra kunder 1)	43 881	-86	844	14 627	28 496	0
Garantiforpliktelser	1 362	0	0	1 359	3	0
Avsetning for forventet tap garantiforpliktelser	26	0	0	26	0	0
Innskuddsdekning	57,4	37,6	62,4	59,6	56,2	0,0
Antall årsverk	374	0	159	57	140	18

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>4.kv. 2023</b>	<b>4.kv. 2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Netto renteinntekter	57	56	237	263
Andre driftsinntekter	-14	-22	-14	-29
Sum inntekter	43	34	223	234
Driftskostnader	15	13	58	51
Resultat før tap	28	21	165	183
Tap på utlån	0	1	1	6
Resultat før skatt	28	20	164	177
Skattekostnad	6	4	36	39
Resultat for perioden	22	16	128	138

**MØRE BOLIGKREDITT AS**

<b>Balanse</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Utlån til kunder	32 357	30 464
Egenkapital	1 665	1 712

# 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.

31.12.2023		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	-	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	2 138	-9	0	-	0	2 129
Eiendomsdrift	8 957	-11	-7	-8	97	9 028
Faglig/finansiell tjenesteytelse	797	-1	-1	-2	25	818
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	4 327	-6	-7	-5	39	4 348
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

31.12.2022		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	636	0	-1	-4	46	677
Fiske og fangst	4 594	-3	-2	0	2	4 591
Industri	2 671	-5	-8	-10	7	2 655
Bygg og anlegg	1 040	-3	-5	-1	6	1 037
Varehandel og hotell	1 298	-2	-3	-3	8	1 298
Supply/Offshore	1 518	0	-4	-129	0	1 385
Eiendomsdrift	8 764	-8	-8	-5	281	9 024
Faglig/finansiell tjenesteytelse	936	-1	-2	-1	14	946
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse/utland	3 717	-5	-9	0	37	3 740
Sum næringsliv	25 174	-27	-42	-153	401	25 353
Personkunder	47 804	-11	-56	-26	3 014	50 725
Sum utlån og fordringer på kunder	72 978	-38	-98	-179	3 415	76 078



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	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Sektor/næring</b>		
Jordbruk og skogbruk	278	262
Fiske og fangst	1 556	1 950
Industri	3 687	3 516
Bygg og anlegg	967	867
Varehandel og hotell	1 098	1 183
Eiendomsdrift	2 502	2 324
Transport, privat/offentlig tjenesteytelse	5 008	4 628
Offentlig forvaltning	657	669
Andre	2 431	2 138
Sum næringsliv/offentlig	18 184	17 537
Personkunder	29 226	26 344
Sum	47 410	43 881

# 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 2022.

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

PD fra første gangs innregning sammenlignes med oppdatert PD justert for vektet fremtidig scenario for å vurdere 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.

Kredittrisiko anses alltid for å ha økt vesentlig dersom kunden har fått innvilget forbearance, 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.

I kvartalsregnskapet for tredje kvartal 2023 ble det orientert om forbedringer i markedet for Supply/Offshore, og hendelser i enkelte engasjementer innen segmentet som var plassert i steg 3.

I fjerde kvartal 2023 ble det som børsmeldt gjennomført tilbakeføringer på disse engasjementene. Engasjementene er plassert i steg 1 pr 31.12.2023. I tillegg ble det ytterligere tilbakeført tapsføringer på andre lån og garantier i kvartalet. Netto tilbakeføringer i fjerde kvartal utgjør totalt 117 mill. kroner.

#### **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-kvalitetsskringsmøter 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 boliglånsrenten 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 konkurransevnen for norske bedrifter. Det trekker i retning av økt eksport. Høy aktivitet i petroleumsrettede næringer vil løfte aktiviteten både i 2024 og 2025. 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 2024 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 31.12.2023 er basert på en scenariovekting 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.

#### Spesifikasjon av periodens resultatførte tap på utlån og garantier

KONSERN	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022
Endring i ECL Steg 1 (modellberegnet)	-10	11	9	6
Endring i ECL Steg 2 (modellberegnet)	11	6	16	32
Endring i ECL Steg 3 (modellberegnet)	11	10	13	9
Endring i tapsavsetninger - individuelt vurderte	-141	-35	-114	-73
Konstaterte tap dekket av tidligere individuell tapsavsetning	14	9	23	26
Konstaterte tap ikke dekket av tidligere individuell tapsavsetning	0	2	6	2
Inngang på tidligere konstaterte tap	-2	-1	-6	-6
Tap på utlån og garantier	-117	2	-53	-4

#### Endring i avsetning for forventet tap/ECL i perioden

KONSERN - 31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
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
ECL 31.12.2023	48	120	98	266
- 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

<b>KONSERN - 31.12.2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
ECL 31.12.2021	33	72	263	368
Tilgang av nye engasjement	19	38	3	60
Avgang av engasjement og overføring til steg 3 (individuell vurdering)	-9	-23	-5	-37
Endret ECL i perioden for engasjement som ikke har migrert	0	-8	1	-7
Migrering til steg 1	1	-18	0	-17
Migrering til steg 2	-6	45	0	39
Migrering til steg 3	1	-2	10	9
Endring steg 3 (individuell vurdert)	-	-	-74	-74
<b>ECL 31.12.2022</b>	<b>39</b>	<b>104</b>	<b>198</b>	<b>341</b>
- herav avsetning for forventet tap på utlån PM	11	56	26	93
- herav avsetning for forventet tap på utlån NL	27	42	153	222
- herav avsetning for forventet tap på garantiforpliktelser	1	6	19	26

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

<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 %)	59 313	3 032	-	62 345
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	10 109	7 709	-	17 818
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 648	3 008	-	4 656
PD = 100 %	-	-	420	420
<b>Sum brutto engasjement</b>	<b>71 070</b>	<b>13 749</b>	<b>420</b>	<b>85 239</b>
- avsetning for forventet tap (ECL)	-48	-120	-98	-266
<b>Sum netto engasjement *)</b>	<b>71 022</b>	<b>13 629</b>	<b>322</b>	<b>84 973</b>

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

<b>KONSERN - 31.12.2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum</b>
Lav risikoklasse (0 % - < 0,5 %)	55 472	5 630	-	61 102
Middels risikoklasse (0,5 % - < 3 %)	8 281	6 106	220	14 607
Høy risikoklasse (3 % - <100 %)	1 028	1 932	-	2 960
PD = 100 %	-	449	674	1 123
<b>Sum brutto engasjement</b>	<b>64 781</b>	<b>14 117</b>	<b>894</b>	<b>79 792</b>
- avsetning for forventet tap (ECL)	-39	-104	-198	-341
<b>Sum netto engasjement *)</b>	<b>64 742</b>	<b>14 013</b>	<b>696</b>	<b>79 451</b>

Brutto engasjement med overstyrt migrering	368	-129	-238	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	31.12.2023			31.12.2022		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer med mislighold over 90 dager	96	56	40	47	35	12
Brutto øvrige kredittforringede engasjementer	329	166	163	1 076	146	930
Brutto kredittforringede engasjementer	425	222	203	1 123	181	942
Avsetning for forventet tap på engasjementer med mislighold over 90 dager	26	14	12	12	6	6
Avsetning for forventet tap på øvrige kredittforringede engasjementer	72	32	40	186	20	166
Avsetning for forventet tap knyttet til kredittforringede engasjementer	98	46	52	198	26	172
Netto engasjementer med mislighold over 90 dager	70	42	28	35	29	6
Netto øvrige kredittforringede engasjementer	257	134	123	890	126	764
Netto kredittforringede engasjementer	327	176	151	925	155	770
Brutto utlån konsern	81 834	53 795	28 039	76 393	50 818	25 575
Garantier konsern	1 249	2	1 247	1 362	3	1 359
Brutto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,51%	0,41%	0,69%	1,44%	0,36%	3,50%
Netto kredittforringede engasjementer i % av utlån/garantiforpliktelser	0,39%	0,33%	0,52%	1,19%	0,30%	2,86%

Engasjementer i karantene	31.12.2023			31.12.2022		
	Sum	PM	NL	Sum	PM	NL
Brutto engasjementer i karantene	111	72	39	508	59	449
Brutto engasjementer i karantene i % av brutto kredittforringede engasjementer	26%	32%	19%	45%	33%	48%

# Note 7

## Andre inntekter

(Mill.kroner)	2023	2022
Garantiprovisjoner	27	44
Inntekter fra forsikringsalg (skade/person)	29	27
Inntekter fra fondssalg/verdipapir	17	15
Inntekter fra aktiv forvaltning	47	43
Inntekter fra betalingsformidling	95	90
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	43	29
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	258	248
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-42	-34
Inntekter eiendomsmegling	33	31
Øvrige driftsinntekter	1	1
Andre driftsinntekter	34	32
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	250	246
Renteforretninger (for kunder)	16	15
Valutaforretninger (for kunder)	31	42
Mottatt utbytte	1	11
Kursgevinst/-tap aksjer	10	24
Kursgevinst/-tap obligasjoner	-2	-75
Verdiendring på fastrenteutlån	17	-121
Derivat knyttet til fastrenteutlån	-26	107
Verdiendring på utstedte obligasjoner	-1 172	371
Derivat knyttet til utstedte obligasjoner	1 173	-380
Resultateffekt ved tilbakekjøp av utstedte obligasjoner	-3	-1
Netto resultat fra finansielle instrumenter	45	-7
Sum andre inntekter	295	239

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 - 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
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>258</b>	<b>20</b>	<b>95</b>	<b>143</b>	<b>0</b>
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>

<b>Netto provisjons - og andre driftsinntekter - 2022</b>	<b>Konsern</b>	<b>Annet</b>	<b>Næringsliv</b>	<b>Personmarked</b>	<b>Eiendomsmegling</b>
Garantiprovisjon	44	0	44	0	0
Inntekter fra forsikringssalg (skade/person)	27	2	2	23	0
Inntekter fra fondssalg/verdipapirer	15	2	1	12	0
Inntekter fra aktiv forvaltning	43	2	21	19	0
Inntekter fra betalingsformidling	90	9	18	63	0
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	29	1	9	19	0
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>248</b>	<b>16</b>	<b>95</b>	<b>136</b>	<b>0</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-34	-7	-3	-24	0
Inntekter eiendomsmegling	31	0	0	0	31
Øvrige driftsinntekter	1	1	0	0	0
Andre driftsinntekter	32	1	0	0	31
<b>Netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>246</b>	<b>10</b>	<b>92</b>	<b>112</b>	<b>31</b>



## Note 8

### Driftskostnader

(Mill.kroner)	2023	2022
Lønn	343	314
Pensjonskostnader	25	23
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	82	67
Andre personalkostnader	32	26
Lønn m.v.	482	430
Avskrivninger	49	46
Driftskostnader egne og leide lokaler	19	15
Vedlikehold driftsmidler	8	7
IT-kostnader	168	150
Markedsføringskostnader	47	37
Kjøp av eksterne tjenester	32	25
Porto, telefon, aviser m.v.	9	8
Reisekostnader	6	5
Formuesskatt	12	8
Andre driftskostnader	27	16
Sum andre driftskostnader	328	271
Sum driftskostnader	859	747

# 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 markedtsdata 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 markedtsdata

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 markedtsdata

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 - 31.12.2023	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
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>

KONSERN - 31.12.2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank		394	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		361	361
Utlån til og fordringer på kunder	3 415	72 663	76 078
Sertifikater og obligasjoner	11 013		11 013
Aksjer og andre verdipapirer	246		246
Finansielle derivater	987		987
Sum finansielle eiendeler	15 661	73 418	89 079
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner		586	586
Innskudd fra kunder	48	43 833	43 881
Finansielle derivater	752		752
Verdipapirgjeld		34 236	34 236
Ansvarlig lånekapital		857	857
Sum finansielle forpliktelser	800	79 512	80 312

# Note 10

## Finansielle instrumenter til amortisert kost

KONSERN	31.12.2023		31.12.2022	
	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på Norges Bank	266	266	394	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	919	919	361	361
Utlån til og fordringer på kunder	78 289	78 289	72 663	72 663
Sum finansielle eiendeler	79 474	79 474	73 418	73 418
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	1 727	1 727	586	586
Innskudd fra kunder	47 272	47 272	43 833	43 833
Verdipapirgjeld	36 276	36 170	34 175	34 236
Ansvarlig lånekapital	857	857	848	857
Sum finansielle forpliktelser	86 132	86 026	79 442	79 512

# Note 11

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi

En endring i diskonteringsrenten på 10 basispunkt vil gi et utslag på ca 8,1 mill. kroner på fastrenteutlånene.

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

KONSERN - 31.12.2022	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			3 415	3 415
Sertifikater og obligasjoner	8 239	2 774		11 013
Aksjer og andre verdipapirer	39		207	246
Finansielle derivater		987		987
Sum finansielle eiendeler	8 278	3 761	3 622	15 661
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder			48	48
Verdipapirgjeld				-
Ansvarlige lån og fondsobligasjoner				-
Finansielle derivater		752		752
Sum finansielle forpliktelser	-	752	48	800

#### Avstemming av bevegelser i nivå 3 i perioden

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

KONSERN	Utlån til og fordringer på kunder	Aksjer	Innskudd fra kunder
Balanseført verdi pr 31.12.2021	3 957	194	0
Kjøp/økning	546	20	48
Salg/reduksjon	-957	2	0
Overført til Nivå 3	0	0	0
Overføring ut av Nivå 3	0	0	0
Gevinst/tap i perioden	-131	-9	0
Balanseført verdi pr 31.12.2022	3 415	207	48

# 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 i valuta 31.12.2023	Rente	Utstedt	Forfall	31.12.2023	31.12.2022
NO0010588072	NOK	1 050	fast NOK 4,75 %	2010	2025	1 066	1 087
XS0968459361	EUR	25	fast EUR 2,81 %	2013	2028	289	261
NO0010819543	NOK	2 347	3 mnd Nibor + 0,42 %	2018	2024	2 351	3 004
XS1839386577	EUR	-	fast EUR 0,375 %	2018	2023	-	2 606
NO0010836489	NOK	1 000	fast NOK 2,75 %	2018	2028	956	957
NO0010853096	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,37 %	2019	2025	3 015	3 010
XS2063496546	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2019	2024	2 734	2 481
NO0010884950	NOK	3 000	3 mnd Nibor + 0,42 %	2020	2025	3 006	3 004
XS2233150890	EUR	30	3 mnd Euribor + 0,75 %	2020	2027	345	324
NO0010951544	NOK	5 000	3 mnd Nibor + 0,75 %	2021	2026	5 074	5 094
XS2389402905	EUR	250	fast EUR 0,01 %	2021	2026	2 625	2 341
XS2556223233	EUR	250	fast EUR 3,125 %	2022	2027	2 823	2 638
NO0012908617	NOK	4 000	3M Nibor + 0.54 %	2023	2028	4 027	-
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i Møre Boligkreditt AS (inkl. påløpte renter)						28 311	26 807

Pr 31.12.2023 eide Sparebanken Møre 0 mill. kroner inkl. påløpte renter i OMF utstedt av Møre Boligkreditt AS (0 mill. kroner). Møre Boligkreditt AS hadde pr 31.12.2023 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	31.12.2023	31.12.2022
<b>Resultat</b>		
Netto renter og kredittprovisjoner fra datterselskaper	146	68
Mottatt utbytte fra datterselskap	152	241
Forvaltningshonorar fra Møre Boligkreditt AS	49	43
Betalt husleie til Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	15	14
<b>Balanse</b>		
Fordring på datterselskap	3 983	3 614
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Gjeld til datterselskap	1 484	1 747
Konsernintern bruksrett til eiendommer i Sparebankeiendom AS og Storgata 41-45 Molde AS	70	76
Konsernintern sikring	306	125
Akkumulert overført låneportefølje til Møre Boligkreditt AS	32 369	30 474

# Note 14

## Egenkapitalbevis

20 største eiere pr 31.12.2023	Antall EKB	Andel av EKB i %
Sparebankstiftelsen Tingvoll	4 904 584	9,92
Spesialfondet Borea utbytte	2 866 229	5,80
Verdipapirfondet Eika egenkapital	2 334 387	4,72
Wenaasgruppen AS	2 100 000	4,25
Verdipapirfond Pareto Aksje Norge	1 896 676	3,84
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	627 500	1,27
Forsvarets personellservice	459 000	0,93
BKK Pensjonskasse	422 600	0,85
Stiftelsen Kjell Holm	419 750	0,85
Kverva Finans AS	413 995	0,84
Pareto Invest Norge AS	375 753	0,76
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	24 504 570	49,57
Totalt antall EKB	49 434 770	100,00

Andelen egenkapitalbevis som er eid av utenlandske statsborgere utgjorde 2,4 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2023.

I løpet av 4. kvartal 2023 har Sparebanken Møre kjøpt 100 000 egne EKB.

## **Note 15**

### **Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke oppstått hendelser etter balansedagen 31.12.2023, som vil påvirke presenterte tall vesentlig.

# Resultat morbank

## RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost	831	572	2 932	1 703
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	172	102	560	267
Rentekostnader	552	297	1 825	715
Netto renteinntekter	451	377	1 667	1 255
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	72	68	257	247
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	10	9	41	34
Andre driftsinntekter	13	12	50	45
Netto provisjons- og andre driftsinntekter	75	71	266	258
Utbytte	0	10	154	252
Netto verdiendring på finansielle instrumenter	7	42	43	3
Netto resultat fra finansielle instrumenter	7	52	197	255
Sum andre inntekter	82	123	463	513
Sum inntekter	533	500	2 130	1 768
Lønn m.v.	128	114	458	406
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	15	14	59	53
Andre driftskostnader	90	79	308	257
Sum driftskostnader	233	207	825	716
Resultat før tap	300	293	1 305	1 052
Tap på utlån, garantier m.v.	-125	-3	-68	-18
Resultat før skatt	425	296	1 373	1 070
Skattekostnad	106	69	296	195
Resultat for perioden	319	227	1 077	875
Tilordnet egenkapitaleiere	306	216	1 029	844
Tilordnet fondsobligasjonseiere	13	11	48	31
Resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,07	2,17	10,34	8,48
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis (kroner) 1)	3,07	2,17	10,34	8,48
Utbetalt utbytte pr. egenkapitalbevis i perioden (kroner)*	0,00	0,00	4,00	16,00

\* EKB ble splittet 1:5 i april 2022. Omarbeidet utbytte pr EKB for 2021, utbetalt i 2022, vil dermed være kr 3,20.

**UTVIDET RESULTAT MORBANK - SAMMENDRATT**

(Mill. kroner)	4. kv. 2023	4. kv. 2022	2023	2022
Resultat for perioden	319	227	1 077	875
Andre inntekter/kostnader som reverseres over ordinært resultat:				
Verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Skatteeffekt av verdiendring basisspreader	0	0	0	0
Andre inntekter/kostnader som ikke reverseres over ordinært resultat:				
Estimatavvik pensjon	1	46	1	46
Skatteeffekt av estimatavvik pensjon	0	-12	0	-12
Totalresultat for perioden	320	261	1 078	909
Tilordnet egenkapitaleiere	307	250	1 030	878
Tilordnet fondsobligasjonseiere	13	11	48	31

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

# Balanse morbank

## EIENDELER - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2023	31.12.2022
Konter og fordringer på Norges Bank	266	394
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 796	3 865
Utlån til og fordringer på kunder	49 321	45 723
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	11 744	10 892
Finansielle derivater	937	643
Aksjer og andre verdipapirer	217	246
Eierinteresser i konsernselskaper	1 571	1 571
Immaterielle eiendeler	58	55
Varige driftsmidler	153	151
Overfinansiering ytelsespensjonsordning	59	47
Andre eiendeler	203	117
Sum eiendeler	69 325	63 704

## FORPLIKTELSER OG EGENKAPITAL - SAMMENDRATT

(Mill. kroner)	31.12.2023	31.12.2022
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	2 550	1 969
Innskudd fra kunder	47 510	43 967
Utstedte obligasjoner	7 859	7 429
Finansielle derivater	840	579
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	93	86
Pensjonsforpliktelser	28	26
Betalbar skatt	268	180
Avsetninger på garantiansvar	4	26
Forpliktelse ved utsatt skatt	45	17
Andre forpliktelser	725	651
Ansvarlig lånekapital	857	857
Sum forpliktelser	60 779	55 787
Egenkapitalbevis	989	989
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-4	-3
Overkurs	359	358
Fondsobligasjoner	650	650
Innskutt egenkapital	1 994	1 994

Grunnfondskapital	3 475	3 334
Gavefond	125	125
Utjevningfond	2 205	2 066
Annen egenkapital	747	398
Opptjent egenkapital	6 552	5 923
Sum egenkapital	8 546	7 917
Sum forpliktelser og egenkapital	69 325	63 704

# Resultatutvikling konsern

## RESULTAT KVARTALSVIS

(Mill. kroner)	4.kv. 23	3.kv. 23	2.kv. 23	1.kv. 23	4.kv. 22
Netto renteinntekter	506	487	462	445	432
Sum andre driftsinntekter	71	88	81	55	102
Sum driftskostnader	242	208	211	198	216
Resultat før tap	335	367	332	302	318
Tap på utlån, garantier m.v	-117	34	-3	33	2
Resultat før skatt	452	333	335	269	316
Skattekostnad	112	80	80	62	74
Resultat for perioden	340	253	255	207	242

## Prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Netto renteinntekter	2,11	2,05	1,94	1,98	1,95
Sum andre driftsinntekter	0,29	0,38	0,34	0,24	0,46
Sum driftskostnader	1,01	0,88	0,89	0,88	0,97
Resultat før tap	1,39	1,55	1,39	1,34	1,44
Tap på utlån, garantier m.v	-0,49	0,14	-0,01	0,15	0,01
Resultat før skatt	1,88	1,41	1,40	1,19	1,43
Skattekostnad	0,46	0,34	0,33	0,27	0,34
Resultat for perioden	1,42	1,07	1,07	0,92	1,09





Sparebanken  
Møre