

# Noter til regnskapet

Note	Side	
1	3	Generell informasjon
2	4	Regnskapsprinsipper
3	6	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper
4	10	Segmentinformasjon
5	12	Kapitaldekning og kapitalstyring
6	14	Risikoforhold
		<b>Kredittrisiko</b>
7	19	Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld
8	20	Utlån til og fordringer på kunder
9	27	Fraregning av finansielle eiendeler
10	29	Tap på utlån og garantier
11	36	Kreditteksponering for hver interne risikorating
12	38	Maksimal kreditteksponering
13	41	Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler
		<b>Markedsrisiko</b>
14	43	Markedsrisiko knyttet til renterisiko
15	44	Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering
		<b>Likviditetsrisiko</b>
16	45	Likviditetsrisiko
		<b>Resultatregnskap</b>
17	46	Netto renteinntekter
18	47	Netto provisjons- og andre inntekter
19	48	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser
20	49	Personalkostnader
21	52	Andre driftskostnader
22	53	Pensjon
23	57	Skatt
		<b>Balanse</b>
24	59	Klassifisering av finansielle instrumenter
25	61	Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
26	64	Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
27	66	Sertifikater og obligasjoner
28	67	Finansielle derivater
29	69	Regnskapsmessig sikring av gjeld ved utstedelse av verdipapirer
30	71	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
31	74	Immaterielle eiendeler
32	75	Eiendom, anlegg og utstyr
33	77	Leieavtaler
34	80	Øvrige eiendeler
35	81	Innskudd fra og gjeld til kunder
36	82	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

37	84	Annen gjeld og forpliktelse
38	86	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån
39	88	Investering i eierinteresser

**Øvrige opplysninger**

40	93	Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning
41	95	Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper
42	96	Eierandelskapital- og eierstruktur
43	98	Resultat per egenkapitalbevis
44	99	Hendelser etter balansedagen

## Note 1 - Generell informasjon

### Beskrivelse av virksomheten

Se Dette er SpareBank1 SMN presentert i årsrapporten.

### Konsernet SpareBank 1 SMN

SpareBank 1 SMN har sitt hovedkontor i Trondheim, Søndre gate 4. Bankens markedsområder er i hovedsak Trøndelag og Nordvestlandet.

Konsernregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 29. februar 2024.

## Note 2 - Regnskapsprinsipper

### Grunnlaget for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskaps- og konsernregnskapet 2023 for SpareBank 1 SMN er satt opp i overensstemmelse med internasjonale standarder for finansiell rapportering IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU (IFRS). Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, IFRS fortolkningskomité. Målegrunnlaget for selskaps- og konsernregnskapet er historisk kost med med unntak av eiendeler som måles til virkelig verdi beskrevet i note 24. Regnskapet er avlagt basert på IFRS standarder og fortolkninger obligatoriske for årsregnskap som avlegges per 31. desember 2023.

### Viktige regnskapsprinsipper

Sparebank1 SMN sine regnskapsprinsipper er beskrevet i hver av notene til årsregnskapet. Følgende regnskapsprinsipper er av ledelsen vurdert som de viktigste regnskapsprinsippene:

- Regnskapsprinsipper for Utlån (note 8) og Tap på utlån (note 10)
- Regnskapsprinsipper for netto renteinntekter (note 17) og provisjonsinntekter (note 18)
- Regnskapsprinsipper for gjeld ved utstedelse av verdipapirer (note 36) og sikring av gjeld (note 29)

### Generelle regnskapsprinsipper

#### Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter banken og alle datterforetak som ikke er planlagt avhendt i nær framtid og derfor skal klassifiseres som holdt for salg etter IFRS 5. Som datterforetak regnes alle foretak hvor banken har kontroll, dvs. makt til å styre et foretaks finansielle og driftsmessige prinsipper i den hensikt å oppnå fordeler av foretakets aktiviteter. Datterforetak er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatелеmenter er eliminert.

Ved overtagelse av kontroll i et foretak (virksomhetssammenslutning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser balanseført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsvederlaget og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse inntektsføres ved kjøpet. Regnskapsføring av goodwill etter førstegangsinnregning er omtalt under avsnittet om immaterielle eiendeler.

Alle transaksjoner innad i konsernet blir eliminert ved utarbeidelse av konsernregnskapet. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som egen post.

#### Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

#### Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres. Gevinst og tap knyttet til omregning av andre poster enn pengeposter, innregnes på samme måte som den tilhørende balansepost.

#### Endringer i regnskapsprinsipper

Konsernet har vurdert virkningen av endrede regnskapstandarder og fortolkninger (IFRSs) utstedt av IASB og IFRSs godkjent av EU med virkning fra 1. januar 2023 eller senere. Konsernet har vurdert at anvendelse av disse ikke har hatt vesentlig innvirkning på konsernregnskapet for 2023 med unntak av implementering av IFRS 17 som beskrevet under.

#### IFRS 17 Forsikringskontrakter

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

- Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimater skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.

- En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.
- Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

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

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

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

<b>IFRS 17 effekter for SMN</b>	<b>mill. kr</b>
Implementering IFRS 17/IFRS 9 per 1. januar 2022	-234
Korrigert resultat for 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	32
<b>Implementeringseffekt på egenkapital per 1. januar 2023</b>	<b>-202</b>

  

<b>Korreksjon av sammenligningstall</b>	<b>Per 31. desember 2022</b>
SMN sin andel av resultat fra SpareBank 1 Gruppen	175
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	24
<b>Korrigert SMN sin andel resultat fra SpareBank 1 Gruppen</b>	<b>199</b>

Videre har konsernet vurdert virkningen av nye eller endrede regnskapsstandarder og fortolkninger (IFRS) utstedt av IASB som har ennå ikke er effektiv. Konsernet forventer ikke noe vesentlig innvirkning på fremtidige perioder fra vedtakelsen av disse endringene.

## Note 3 - Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

### Tap på utlån og garantier

Bankens utlånsportefølje reklassifiseres månedlig. Kunder med objektive bevis på tap grunnet betalingsmislighold, svekkelse i kredittverdighet eller andre objektive kriterier er gjenstand for en individuell gjennomgang og beregning av tap. Dersom bankens beregninger viser at nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på innregningsstidspunktet er lavere enn lånets bokførte verdi plasseres utlånet i trinn 3 og det foretas nedskrivning for beregnet tap. Stor grad av skjønn kreves for å vurdere bevis på tap, og estimering av beløp og tidfesting av fremtidige kontantstrømmer for å fastsette beregnet tap påvirkes av dette skjønnnet. Endringer i disse faktorene vil kunne påvirke størrelsen på avsetningen for tap. Hvor sikkerhetsverdier er knyttet til spesielle objekter eller bransjer som er i krise, vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og vurdering av sikkerhetsverdier kan i slike tilfeller være beheftet med betydelig usikkerhet.

For utlån i trinn 1 og 2 foretas det en beregning av forventet kredittap ved bruk av bankens tapsmodell basert på estimater for sannsynlighet for tap (PD) og tap ved mislighold (LGD), samt eksponering (EAD). Banken benytter samme PD-modell som i IRB, men med forventningsrett kalibrering, det vil si uten sikkerhetsmarginer, som et utgangspunkt for vurdering av økt kredittrisiko. PD-estimatet representerer en 12-måneders sannsynlighet.

Nedskrivninger for eksponeringer i trinn 1 vil være beregning av ett års forventet tap, mens for eksponeringer i trinn 2 blir det beregnet tap over levetiden.

De viktigste inputfaktorene i bankens tapsmodell som bidrar til vesentlige endringer i tapsestimatet og er gjenstand for stor grad av skjønn er følgende:

- Bruk av framoverskuende informasjon og framskrivning av makroøkonomiske variabler for flere scenarier og sannsynlighetsvekting av disse.
- fastsettelse av hva en vesentlig økning i kredittrisiko er for et utlån.

### Bruk av framoverskuende informasjon

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn. Hvert makroøkonomiske scenario som benyttes, inkluderer en projeksjon i en femårsperiode. Vårt estimat på forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; Basis, Oppside og Nedside. Basisscenario er utviklet med et utgangspunkt i observert mislighold og tap siste tre år, skjønnsmessig justert til et forventningsrett estimat på utviklingen som ligger noe over observert mislighold og tap siste 3 år.

Utviklingen i Oppside og Nedside scenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye mislighetssannsynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenlignet med basisscenarioet i en femårsperiode. Utgangspunktet er basert på observasjoner siste 15 år, der Nedside reflekterer forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stress-scenarier for andre formål i bankens kredittstyring.

I 2023 ble det anvendt en oppgradert tapsmodell som gir forslag til sentrale forutsetninger ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for sikkerhetsobjekter i ulike bransjer. Med SMNs forutsetninger i den oppdaterte modellen blir nedskrivningene i større grad enn tidligere allokert mot bransjer med stor rentebærende gjeld slik som eiendom, skipsfart og fiskeri. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling på boligeiendom i basisscenarioet. Ledelsens estimater og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) er i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/23. For lavt scenario ble det benyttet samme forutsetninger som i Finanstilsynets stressscenario fra Finansielt Utsyn juni 2023. Dette scenarioet innebærer en lavere rentebane og et lavere nivå for arbeidsledighet enn i våre tidligere lave scenarier og trekker også i retning av et lavere nedskrivningsnivå. Bransjen bygg og anlegg er vurdert generelt å ha fått vesentlig økt kredittrisiko og kunder innenfor denne bransjen er derfor klassifisert i trinn 2 eller 3.

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

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

Scenariene vektet med utgangspunkt i vårt beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert. Estimaten oppdateres kvartalsvis og var slik ved vurderingene per 31. desember:

Portefølje	2023			2022		
	Basis	Nedside	Oppside	Basis	Nedside	Oppside
PM (boliglån)	80 %	10 %	10 %	70 %	15 %	15 %
BM ekskl. landbruk og offshore	80 %	10 %	10 %	60 %	25 %	15 %
Landbruk	80 %	10 %	10 %	60 %	25 %	15 %

#### Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2023 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenarivekting samt en alternativ scenarivekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

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

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

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 60 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenarioet gir over dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenarivekting gir om lag 10 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

Fastsettelse av vesentlig økning i kredittrisiko:

Vurderingen av hva som er vesentlig økning i kredittrisiko krever stor grad av skjønn. Bevegelser mellom trinn 1 og trinn 2 er basert på hvorvidt instrumentets kredittrisiko på balansedagen har økt vesentlig relativt til tidspunktet for førstegangsinnregning. Denne vurderingen gjøres med utgangspunkt i instrumentets økonomiske 12 måneders PD, og ikke forventede tap.

Vurderingen gjøres på hvert enkelt instrument. Vår vurdering gjennomføres minimum kvartalsvis, basert på tre forhold:

1. Banken benytter både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. En endring i PD med over 150% er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må sluttnivået på PD være over 0,6 prosentpoeng.
2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har mottatt betalingslettelse (forbearance).
3. I tillegg vil kunder med 30-90 dagers betalingsmislighold alltid flyttes til trinn 2.

Hvis noen av de nevnte forhold indikerer at en vesentlig økning i kredittrisiko har intruffet, blir instrumentet flyttet fra trinn 1 til trinn 2.

Se ogsånote 10Tap på utlån ognote 6Risikoforhold.

### Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet vil i hovedsak være verdipapir som omsettes i et aktivt marked. Et aktivt marked er definert som et marked for omsetning av ensartede produkter hvor det normalt finnes villige kjøpere og selgere til enhver tid, og hvor prisene er tilgjengelige for allmennheten. Aksjer notert på en regulert markedsplass faller inn under definisjonen på et aktivt marked. Det kan være utfordringer knyttet til aksjer hvor det er stor forskjell mellom kjøps- og salgskurs, omtalt som spread, og hvor aksjen omsettes sjeldent. Noen vesentlige aksjer vil være basert på interne verddivurderinger, transaksjonspriser eller eksterne analyser av selskapet. Slike aksjer vedsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker. Dette kan være bruk av diskonterte kontantstrømmer eller ved hjelp av sammenligningsprising hvor en benytter lignende selskaper som er børsnoterte og benytter multipliseringspriser for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettelsesteknikker vil kunne være beheftet med usikkerhet. Eventuelle endringer i forutsetninger vil kunne påvirke innregnede verdier. Investeringene i private equity fond foretatt i datterselskapet SpareBank 1 SMN Invest verdsettes basert på net asset value (NAV) som rapporteres fra fondene. Virkelig verdi blir beregnet basert på verdsettelsesprinsipper fastsatt i IFRS 13 og retningslinjer for verdsettelse i henhold til International Private Equity and Venture Capital (IPEV), se [www.privateequityvaluation.com](http://www.privateequityvaluation.com).

Ledelsen har basert sine vurderinger på den informasjon som er tilgjengelig i markedet kombinert med beste skjønn. Det er ikke fremkommet ny informasjon om vesentlige forhold som var intruffet eller forelå allerede på balansedagen per 31.12.2023 og frem til styrets behandling av regnskapet 29. Februar 2024. Se for øvrig note 30 for spesifikasjon av aksjer og egenkapitalinteresser.

### Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi av derivater fastsettes ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende instrument, eksempelvis renter og valuta, innhentes i markedet. Ved måling av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør konsernet antagelser om hva markedsaktører vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn blant annet ved beregning av likviditetsrisiko, kredittrisiko og volatilitet. En endring i de nevnte faktorene vil påvirke fastsatt virkelig verdi på konsernets finansielle instrumenter. For mer informasjon se note 25Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.

For opsjoner vil volatiliteter være enten observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende instrument. I de tilfeller bankens risikoposisjon er tilnærmet nøytral, vil midtkurser bli anvendt. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null. I den utstrekning markedsprisene som innhentes tar utgangspunkt i transaksjoner med lavere kredittrisiko, vil dette hensyntas ved at den opprinnelige prisdifferansen målt mot slike transaksjoner med lavere kredittrisiko amortiseres over løpetiden.

### Goodwill

Konsernet gjennomfører tester for å vurdere mulig verdifall på goodwill årlig eller ved indikasjon på verdifall. Vurderingen er basert på konsernets bruksverdi. Gjenvinnbart beløp fra kontantstrømgenererende enheter er fastsatt ved beregning av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer. Kontantstrømmene er basert på historisk inntjening og forventninger om fremtidige forhold og inkluderer antagelser og estimater om usikre forhold. Utfallet av nedskrivningstestene avhenger av anslag på avkastningskrav. Avkastningskravene er skjønnsmessig fastsatt på bakgrunn av tilgjengelig informasjon på balansedagen.

Ved nedskrivningstest av goodwill anses porteføljen å være integrert med bankens øvrige utlans- og innskuddsvirksomhet, og laveste nivå for kontantgenererende enhet er segmentene Privatmarked og Næringsliv. Goodwill er forholdsmessig fordelt på segmentene basert på andel av utlansvolum i siste periode før virksomhetssammenslutning. Det estimeres en netto kontantstrøm med utgangspunkt i inntjeningen i bankens utlansportefølje. Det er utarbeidet en prognose for kontantstrømmene over 5 år med forventet vekst, med et terminalverdi uten vekst deretter. Kontantstrømmene er neddiskontert med et avkastningskrav (før skatt rente) på 13 prosent.

Beregninger viser at verdien av neddiskonterte fremtidige kontantstrømmer overstiger balanseført goodwill med god margin.



Øvrig goodwill i konsernet beregnes ut fra snitt inntjening i markedsområdet og neddiskonteres med risikofri rente + risikopremie for lignede virksomheter (12-14 prosent).

### Oppkjøp

Oppkjøp av et annet selskap skal regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Ved oppkjøpsmetoden skal det foretas en fullstendig merverdiallokering hvor kjøpesum allokeres til identifiserte eiendeler og forpliktelser i det oppkjøpte selskapet. Merverdier utover de som er allokert til identifiserte eiendeler og forpliktelser regnskapsføres som goodwill. Eventuelle mindreverdier skal, etter grundig vurdering, inntektsføres i resultatregnskapet i oppkjøpsåret (badwill). Analysene inneholder både konkrete beregninger og bruk av beste skjønn for å komme frem til en mest mulig riktig virkelig verdi av de oppkjøpte selskapene på oppkjøpstidspunktet. Det er alltid knyttet noe usikkerhet til skjønnsmessige poster, men disse er underbygget av beregninger om forventede kontantstrømmer, sammenlignbare transaksjoner tidligere perioder mv. Se også note 40 Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning.

### Selskap holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Det jobbes kontinuerlig med salg av selskapene, og regnskapsmessig klassifiseres disse som holdt for salg. Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank 1 Markets klassifisert som holdt for salg. 22. juni 2022 meldte SpareBank 1 SMN at SpareBank 1 Markets styrker satsningen innenfor kapitalmarkedet og får SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge som store eiere. SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Nord-Norge overdrar sin markeds-virksomhet til SpareBank 1 Markets, og kjøper seg i tillegg opp i selskapet i form av et kontantvederlag. Etter gjennomføringen av transaksjonen vil SpareBank 1 SMN eie 39,9% og SpareBank 1 Markets vil behandles som et tilknyttet selskap. Transaksjonen er godkjent av Finanstilsynet og Konkurransetilsynet, og er gjennomført i fjerde kvartal 2023.

Resultat fra SpareBank 1 Markets er omklassifisert som følger:

<b>Resultatregnskap (mill. kr)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Netto renteinntekter	-8	8
Netto provisjons- og andre inntekter	-352	-515
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-342	-273
<b>Sum inntekter</b>	<b>-702</b>	<b>-780</b>
Sum driftskostnader	-577	-574
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-125</b>	<b>-206</b>
Skatt	18	27
<b>Resultat virksomhet holdt for salg</b>	<b>108</b>	<b>179</b>

Se også note 39 Investering i eierinteresser.

### Salg av låneporteføljer

Ved salg av låneporteføljer til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt vurderer konsernet om kriteriene for fraregning er oppfylt i henhold til IAS 39. Ved utgangen av regnskapsåret er alle solgte porteføljer fraregnet morbankens balanse. Se også note 9 Fraregning av finansielle eiendeler.

### Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar banken i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtakelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendelens art i regnskapet.

## Note 4 - Segmentinformasjon

### Regnskapsprinsipper for segmentrapportering

SpareBank 1 SMN har Privatmarked og Næringsliv samt de vesentligste datterselskapene og tilknyttede selskaper som sine primære rapporteringssegmenter. Konsernet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8. For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernivå.

#### Konsern 31. desember 2023

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

#### Konsern 31. desember 2022

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

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

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

## Note 5 - Kapitaldekning og kapitalstyring

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

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

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. desember 2023 er det i morbank foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. desember 2023 er den reelle satsen for konsern 4,3 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. desember 2023 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

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

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

## Note 6 - Risikoforhold

### Risikostyring

SpareBank 1 SMN har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og å ha en så høy kvalitet i sin risikoppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens risikoprofil er kvantifisert gjennom mål for rating, konsentrasjon, risikojustert avkastning, misligholdssannsynlighet, tapsgrader, forventet tap, nødvendig økonomisk kapital, regulatorisk kapitaldekning samt regulatoriske krav til likviditet.

Prinsippene for risikostyring i SpareBank 1 SMN er fastsatt i bankens risikostyringspolicy. Banken legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoer for å sikre at konsernet utvikler seg i tråd med vedtatt risikoprofil og strategier.

Bankens tre forsvarslinjer mot finansielle tap eller svekket omdømme består av:

1. Fornuftige risikorammer, som reduserer sannsynligheten for en bankspesifikk hendelse, og en god internkontroll som sikrer etterlevelse av rammene.
2. Periodens resultat, en buffer for å absorbere volatilitet og tap innenfor risikoappetitten, og gir tid til å foreta justeringer i forretningsplaner/risikoprofil.
3. Tilstrekkelig likviditet og egenkapital for å håndtere uventede hendelser og kriser

Risikostyringen i konsernet skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse. Risikostyringen skal videre sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- en sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen og risikokostnadene, og gjennom detteskape bedre beslutningsgrunnlag
- å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- utnytte synergi og diversifiseringseffekter

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av forventet tap og behov for risikojustert kapital (økonomisk kapital) for å kunne dekke uventede tap.

Forventet tap beskriver det beløpet man statistisk må forvente å tape i en tolv måneders periode. Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Styret har vedtatt at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av alle mulige uventede tap. Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av forventet tap og for risikojustert kapital, men beregningen forutsetter likevel i noen tilfeller bruk av ekspertvurderinger. For risikotyper hvor det ikke finnes anerkjente metoder for å beregne kapitalbehov, legger banken vekt på å definere rammer for styring av risikoen som begrenser tapsrisiko i henhold til vedtatt risikoappetitt. For ytterligere detaljer vises det til bankens Pilar III-rapportering som er tilgjengelig på bankens hjemmesider.

Konsernet har innarbeidet ESG-risiko i styrende dokumenter, herunder risikostyringspolicy, kredittstrategi og kredittpolitikk. ESG-risiko, herunder klimarisiko, er regnet som en driver for finansiell risiko og risiko for svekket omdømme.

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp løpende. Status og utvikling rapporteres gjennom periodiske risikorapporter til administrasjonen og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring, som er uavhengig av de enkelte forretningsområdene i konsernet.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor konsernet.

Konsernet er eksponert for kredittrisiko gjennom alle sine fordringer på kunder og motparter. Hovedsakelig er konsernet eksponert gjennom ordinær utlånsvirksomhet og leasingaktiviteter, men i tillegg er konsernets kredittrisiko knyttet til likviditetsporteføljen samt gjennom motpartsrisiko som oppstår gjennom rente- og valutaderivater.

Kredittrisiko knyttet til konsernets utlånsvirksomhet er det risikoområdet som har høyest krav til kapital, både etter interne vurderinger og kapitalkravberegninger under CRR.

Gjennom den årlige revisjonen av bankens kredittstrategi konkretiserer styret bankens risikoappetitt gjennom fastsettelse av terskler og rammer for bankens kredittportefølje. rammene definerer grensen for utlånsvirksomheten. Avvik på terskel gjør at kredittsjef må kommentere avviket for styret og i de fleste tilfeller lage handlingsplaner for å redusere risiko. Bankens kredittstrategi og kredittpolicy er utledet av bankens hovedstrategi, og inneholder retningslinjer for risikoprofilen herunder kredittkvalitet og konsentrasjonsrisiko.

Konsentrasjonsrisiko styres blant annet gjennom fordeling mellom Privatmarked og Næringsliv, begrensning i størrelse på utlån og tapsgrad på enkeltengasjement, rammer for maksimal eksponering for tjue største grupperte engasjement, rammer for maksimal eksponering innenfor bransjer og ramme som sikrer bransjediversifisering blant de 20 største kundene.

Etterlevelse av kredittstrategi og styrevedtatte terskler og rammer følges opp løpende av Konsernkredittutvalget og rapporteres kvartalsvis til styret gjennom risikoreport.

Styret delegerer kredittfullmakt til konsernsjef. Konsernsjef kan videre delegerer fullmakter under konserndirektørnivå. Utlånsfullmaktene er gradert i forhold til engasjementsstørrelse og risikoprofil.

Banken har en egen avdeling for kredittstøtte som bistår eller tar over behandlingen av kunder hvor det er åpenbart, eller anses overveiende sannsynlig, at kunden ikke vil kunne betjene sine forpliktelser uten at det iverksettes tiltak ut over ordinær oppfølging.

Bankens eksponering mot klimarisiko er kartlagt gjennom kvalitative vurderinger av fysisk risiko og overgangsrisiko på bransjenivå, og gjennom krav til ESG-scoring av alle kredittsaker over 10 mill. kr. for næringslivskunder. I tillegg har banken estimert klimagassutslipp fra bankens utlånskunder. Styret har vedtatt en strategi om at banken skal være en pådriver for grønn omstilling og det utarbeides derfor overgangsplaner mot lavutslippssamfunnet for alle vesentlige bransjer i banken, hvorav landbruk, næringsseiendom og fiskeri er publisert i 2023. Overgangsplanene kommuniserer forventninger og krav til våre kunder. Strategier og policyer blir jevnlig bli vurdert for å sikre at tiltak mot klimarisiko i utlånsporteføljen er tilstrekkelig iht. risikoappetitt. Banken har i 2023 ikke brukt eksklusjon av bransjer/kundegrupper som virkemiddel for å begrense klimarisiko.

Bankens risikoklassifiseringssystem er utviklet for å kvantifisere kredittisiko, og dermed kunne styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittstrategi og å måle den risikojusterede avkastningen.

Banken har godkjenning til å benytte interne modeller i sin risikostyring og kapitalberegning (IRB) for utlån og garantier til massemarked og foretak. Tillatelse til å benytte avansert IRB-metode ble gitt av Finanstilsynet i 2015. Banken bruker IRB-modellene til risikoklassifisering, kapitalallokering, risikoprising og porteføljestyring.

I 2022 ble bankpakken, herunder CRR2, innført i norsk lov. Bankpakken inneholder omfattende krav og retningslinjer for utvikling, anvendelse og validering av IRB-modellene. Hele IRB-systemet til banken er de siste årene revidert for å etterleve nye krav og retningslinjer. Juni 2021 ble søknad om anvendelse av de reviderte modellene levert til Finanstilsynet. Prosessen er fortsatt pågående.

Risikoklassifiseringssystemet (IRB) baserer seg på følgende hovedkomponenter:

### 1. Misligholdssannsynlighet (PD)

'Bankens kredittmodeller er basert på statistiske beregninger av misligholdssannsynlighet. Beregningene er basert på scoringsmodeller som tar hensyn til finansiell stilling samt interne og eksterne adferdsdata. Modellene er delvis Point In Time-orienterte, og reflekterer misligholdssannsynligheten i løpet av de neste tolv månedene under de gjeldende konjunkturførhold.

For å kunne gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni risikoklasser. I tillegg har banken to risikoklasser for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

Modellene valideres løpende og minimum årlig både med hensyn på evne til å rangere kundene samt å estimere PD-nivå. Valideringsresultatene bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

Banken har i tillegg utviklet en kontantstrømbasert PD-modell som benyttes for eksponeringer mot utleie av næringsseiendom. Banken har søkt Finanstilsynet om å kunne anvende denne modellen i kapitalkravberegningen (IRB).

### 2. Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD er en beregnet størrelse på eksponeringen ved et eventuelt fremtidig misligholdstidspunkt. For trekkrettigheter benyttes en konverteringsfaktor (KF) for å anslå hvor mye av nåværende ubenyttet ramme som vil være trukket opp ved et fremtidig misligholdstidspunkt. For garantier benyttes en myndighetsbestemt KF til å estimere hvor mye av avgitte garantier som vil bli gjort gjeldende etter mislighold. KF valideres månedlig for trekkrettigheter innenfor Privatmarked og Næringsliv. Bankens EAD-modell tar hensyn til ulikheter både mellom produkter og kundetyper.

### 3. Tap gitt mislighold (LGD)

Banken estimerer tapsgrad for hvert lån basert på forventet tilfriskningsgrad, realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier, gjenvinningsgrad på usikret del av lånene samt direkte kostnader ved inndrivelse. Verdiene fastsettes etter faste modeller og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet.

Estimert tapsgrad skal ta hensyn til en framtidig lavkonjunktur. Med et begrenset datagrunnlag fra lavkonjunktur har banken lagt inn betydelige sikkerhetsmarginer i sine estimater for å sikre konservative anslag ved beregning av kapitalkrav.

De tre overnevnte parameterne (PD, EAD og LGD) danner grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering, statistisk beregning av forventet tap (EL) og behov for nødvendig økonomisk og regulatorisk kapital.

#### Motpartsrisiko

Motpartsrisiko i derivathandel styres gjennom bruk av ISDA og CSA-avtaler med de finansinstitusjoner som utgjør bankens størstemotparter. ISDA regulerer oppgjør mellom finansielle motparter. CSA-avtalene begrenser maksimal eksponering gjennom markedsevaluering av porteføljen og margininnbetaling når verdiendringen i porteføljen overstiger maksimal avtalt ramme eller minimum overføringsbeløp. Banken vil fortsette å inngå CSA-avtaler med finansielle motparter for å styre motpartsrisikoen. Se note 12 for ytterligere beskrivelse av disse avtalene.

For kunder sikres motpartsrisikoen gjennom bruk av kontantdepot eller andre sikkerheter som til enhver tid skal overstige markedsverdien av kundens portefølje. Det er etablert egne rutiner for innkalling av ytterligere sikkerheter eller lukking av posisjoner dersom markedsverdiene overstiger åtti prosent av sikkerhetene.

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er en felles betegnelse for risikoen for tap som oppstår som følge av endringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisiko oppstår i SpareBank 1 SMN hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, inklusive finansiering. SpareBank 1 SMN har utkontraktert kundehandel med rente og valutainstrumenter til SpareBank 1 Markets. Denne kundeaktiviteten, samt SpareBank 1 Markets anvendelse av bankens balanse, påvirker også bankens markedsrisiko.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og posisjoner i rente og valutamarkedene. Bankens strategi for markedsrisikoområdet legger grunnlaget for utarbeidelse av ledelsesrapportering, kontroll og oppfølging av rammer og retningslinjer.

Konsernet definerer rammer for eksponering i markedsrisiko med utgangspunkt i stresstester basert på Finanstilsynets modul for markedsrisiko. Rammene gjennomgås minst årlig og vedtas av bankens styre. Etterlevelse av rammene overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres kvartalsvis til styret.

Renterisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsrentene i finansielle markeder. Renterisikoen for alle renteposisjoner kan uttrykkes ved å se på endringen i verdien på renteinstrumentene ved en renteendring på ett prosentpoeng på hele rentekurven på alle balanseposter. Konsernet benytter analyser som viser effekten av nevnte renteendring for ulike løpetidsbånd, og det er egne rammer for renteeksponering innenfor hvert løpetidsbånd og samlet, inkludert EVE og NII (måltall) for renterisiko i bankboken Rentebindingen på konsernets instrumenter er i all hovedsak kort, og konsernets renterisiko er lav til moderat.

Spreadrisiko er risikoen for at tap oppstår som følge av endringer i markedsverdi/virkelig verdi av obligasjoner grunnet generelle endringer i risikopåslag (kreditspread). Obligasjonsporteføljen styres med utgangspunkt i egne rammer for de enkelte utstedere. I tillegg har banken en egen ramme for samlet spreadrisiko og for forretningsområdene. Banken beregner spreadrisiko basert på Finanstilsynets modul for markeds- og kredittrisiko. Tapspotensialet for den enkelte kreditteksponering beregnes med utgangspunkt i rating og durasjon.

Valutakursrisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutasortene. Rammene for valutakursrisiko er uttrykt ved rammer for maksimal aggregert valutaposisjon.

Aksjerisiko er risikoen for tap i posisjoner som følge av endringer i aksjekurser. Det er satt rammer for de ulike porteføljene, samt rammer for total aksjerisiko. Aksjer i datterselskaper og aksjer som inngår i en konsolidert eller strategisk posisjon inkluderes ikke.



### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2023 var innskuddsdekningen 56 prosent inklusive solgte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, mot 58 prosent per 31. desember 2022 (konserntall).

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike markeder, innlånskilder, løpetider og instrumenter samt ved bruk av langsiktige innlån. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten for refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Finansavdelingen i banken er ansvarlig for konsernets finansiering og likviditetsstyring. Etterlevelse av rammer overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres kvartalsvis til styret, men rammebrudd kan varsles løpende. Konsernet styrer sin likviditet samlet ved at finansavdelingen både har ansvaret for å finansiere banken og datterselskapene.

Styringen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets moderate risikoprofil. Som en del av strategien er det også utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Disse hensyntar perioder med både bankspesifikke, systemmessige krisescenarier og en kombinasjon av disse.

Banken skal ha en tilstrekkelig beholdning av likvide aktiva for å dekke ordinær drift i minimum 12 måneder uten tilgang på eksternt finansiering samt tåle et fall i boligpriser på 30 prosent. Banken skal i tillegg ha en tilstrekkelig likviditetsbuffer bestående av aktiva som tilfredsstiller LCRkravene, og som i størrelse til enhver tid sikrer at banken er over minimumskravet. Tilgangen til finansiering har fungert tilfredsstillende i 2023.

Myndighetskrav og investorers preferanser vil fremover trekke i retning av grønne investeringer. Konsernets har utstedt grønne obligasjoner for 22,46 milliarder kroner og har som mål å øke andel lån som kvalifiserer for grønne obligasjoner.

Konsernets likviditetssituasjon per 31. desember 2023 vurderes som tilfredsstillende.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

- Mennesker: Brudd på rutiner/retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter
- Systemer: Svikt i IT og andre systemer
- Eksterne årsaker: Kriminalitet, naturkatastrofer, andre eksterne årsaker

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet.

Styring av operasjonell risiko har fått økt betydning i finansnæringen gjennom de senere årene. Faktorer som spiller inn er internasjonalisering, en sterk teknologisk utvikling og stadig økende krav fra både kunder, myndigheter og andre interessegrupper. Internasjonalt har mange betydelige tapshendelser i finansnæringen hatt sin bakgrunn i svikt innenfor dette risikoområdet.

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en integrert del av lederansvaret på alle nivå i SpareBank 1 SMN. Ledernes viktigste hjelpemidler i arbeidet er faglig innsikt og lederkompetanse samt handlingsplaner, kontrollrutiner og gode oppfølgingsystemer. Et systematisk arbeid med risikovurderinger bidrar også til økt kunnskap og bevissthet om aktuelle forbedringsbehov i egen enhet. Eventuelle svakheter og forbedringstiltak rapporteres oppover i organisasjonen.

SpareBank 1 SMN legger vekt på fullmaktstrukturer, gode rutinebeskrivelser og godt definerte ansvarsforhold gjennom leveranseavtaler mellom de ulike divisjonene som elementer i et rammeverk for å håndtere den operasjonelle risikoen.

Ledelsen vurderer foretakets IT-systemer som sentrale for drift, regnskapsføring og rapportering av gjennomførte transaksjoner, samt fremskaffing av grunnlag for viktige estimater og beregninger. IT-systemene er hovedsakelig standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktet til tjenesteleverandører.

Det gjennomføres prosess- og risikoanalyser på alle vesentlige virksomhetsområder i banken. I disse analysene foretas det en risikovurdering på prosessnivå for å få en oversikt over de største operasjonelle risikoer knyttet til bankens forretnings- og støtteprosesser.

Ved innføring av nye produkter, tjenester, systemer eller prosesser foretas det en risikovurdering og kvalitetssikring. En rekke av bankens fagområder er involvert i denne prosessen. Dette inkluderer Risk Management, Etterlevelse, Juridisk, personvernombud, AML og informasjonssikkerhet. Denne risikovurderingen bidrar til å holde den operasjonelle risikoen knyttet til nye produkter, tjenester, systemer og prosesser på et akseptabelt nivå.

Banken benytter et eget GRC-system (Governance-, Risk- og Compliancesystem) som et verktøy for å forbedre arbeidet med oppfølging av risiko, hendelser og forbedringsområder. Et viktig område er hendelsesregistrering, hvor disse benyttes til læring og forbedring. Det er etablert en strukturert prosess med oppfølging av hendelser mot de ansvarlige områdene. Her involveres kvalitetsansvarlige og fagansvarlige i å identifisere tiltak som for eksempel prosessforbedringer, rutineendringer og opplæringsbehov. Systemet er også et viktig verktøy for å registrere og følge opp forbedringsområder identifisert gjennom kontroller utført av 1. og 2. linje, samt forbedringsområder fra internrevisor sine gjennomganger.

Operasjonelle tap rapporteres periodisk til styret. Styret mottar årlig en uavhengig vurdering fra intern revisjon og ansvarlig revisor på konsernets risiko og om internkontrollen virker hensiktsmessig og er betryggende. Styret vurderer den operasjonelle risikoen i foretaket som moderat, herunder risikoen knyttet til regnskaps- og rapporteringsprosessen.

For ytterligere informasjon vises til bankens Pilar III-rapportering som er tilgjengelig på <https://www.sparebank1.no/nb/smn/om-oss/investor/finansiell-info/kapitaldekning.html> samt følgende noter:

Note 12 Maksimal kreditteksponering

Note 13 Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Note 14 Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Note 15 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Note 7 - Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (mill. kr)	31.12.23	31.12.22
15.280	14.191	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	3.696	4.971
6.692	5.050	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	5.050	6.692
<b>21.972</b>	<b>19.241</b>	<b>Sum</b>	<b>8.746</b>	<b>11.663</b>
<b>Spesifikasjon på de vesentligste valutasorter</b>				
15	14	CAD	14	15
22	18	CHF	18	22
3.069	1.735	EUR	1.735	3.069
335	305	GBP	305	335
14	3	JPY	3	14
18.338	17.062	NOK	6.567	8.029
13	3	SEK	3	13
141	74	USD	74	141
25	26	Andre	26	25
<b>21.972</b>	<b>19.241</b>	<b>Sum</b>	<b>8.746</b>	<b>11.663</b>
2,3 %	4,5 %	Gjennomsnittlig rente	3,6 %	2,8 %
<b>Innskudd fra kredittinstitusjoner (mill. kr)</b>				
<b>31.12.22</b>	<b>31.12.23</b>		<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
11.225	11.028	Innskudd og gjeld uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	11.028	11.225
3.411	2.132	Innskudd og gjeld med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2.132	3.411
<b>14.636</b>	<b>13.160</b>	<b>Sum</b>	<b>13.160</b>	<b>14.636</b>
<b>Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter</b>				
1.289	621	EUR	621	1.289
-	14	GBP	14	-
15	1	JPY	1	15
13.330	12.503	NOK	12.503	13.330
0	15	SEK	15	0
1	0	USD	0	1
0	6	Andre	6	0
<b>14.636</b>	<b>13.160</b>	<b>Sum</b>	<b>13.160</b>	<b>14.636</b>
1,3 %	3,2 %	Gjennomsnittlig rente	3,2 %	1,3 %
<b>Øvrige engasjementer til kredittinstitusjoner (mill. kr)</b>				
<b>31.12.22</b>	<b>31.12.23</b>		<b>31.12.23</b>	<b>31.12.22</b>
0	2.304	Ubenyttede kreditter	2.304	0
55	20	Garantier	20	55
<b>55</b>	<b>2.324</b>	<b>Sum</b>	<b>2.324</b>	<b>55</b>

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Gjennomsnittrenten er beregnet med utgangspunkt i renteinntekt/rentekostnad i forhold til beholdningskontienes gjennomsnittssaldo for det aktuelle år. Gjelder beholdning i valuta NOK.

## Note 8 - Utlån til og fordringer på kunder

### Regnskapsprinsipp Utlån

Utlån som holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Banken selger bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til SparBank1 Boligkreditt. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring holdes derfor både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg. Bankens klassifiseringer derfor alle boliglån til virkelig verdi over OCI. Virkelig verdi på boliglån ved førstegangsinnregning er transaksjonsprisen, uten reduksjon for 12-måneders forventet tap.

Fastrentelån til kunder regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi innregnes over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjent rente og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrenteutlånene styres med renteswapper som regnskapsføres til virkelig verdi. Det er konsernets oppfatning at vurdering av fastrenteutlån til virkelig verdi gir mer relevant informasjon om verdiene i balansen.

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023 (mill. kr)		31.12.2023	31.12.2022
140.549	157.240	Brutto utlån	169.862	152.629
999	776	Tapsavsetninger	907	1.081
<b>139.550</b>	<b>156.464</b>	<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>168.955</b>	<b>151.549</b>
<b>Tilleggsinformasjon</b>				
56.876	64.719	Utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt	64.719	56.876
718	894	- herav utlån til ansatte	1.609	1.349
1.739	1.749	Utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt	1.749	1.739
78	102	Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	-	-
1.394	2.000	Utlån til ansatte <sup>1)</sup>	3.250	2.450

<sup>1)</sup> Rentesubsidiering ved utlån til ansatte inngår i rentenetto. Lånerenten til ansatte er 75 prosent av beste boliglånsrente til øvrige kunder.

Utlån og engasjementer fordelt på type

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	Utlån og engasjementer fordelt på type (mill. kr)	31.12.2023	31.12.2022
		<b>Brutto utlån</b>		
-	-	Leiefinansieringsavtaler (Finansiell lease)	3.788	3.728
12.236	13.891	Kasse-/drifts- og brukskreditter	13.891	12.236
3.825	4.211	Byggelån	4.211	3.825
124.488	139.138	Nedbetalingslån	147.971	132.841
140.549	157.240	Sum brutto utlån	169.862	152.629
		<b>Øvrige engasjementer</b>		
6.067	4.946	Finansielle garantier, herav:	4.946	6.067
1.493	979	Betalingssgarantier	979	1.493
1.177	1.341	Kontraktsgarantier	1.341	1.177
712	670	Lånegarantier	670	712
62	79	Garantier for skatter	79	62
2.624	1.877	Annet garantiansvar	1.877	2.624
1.047	995	Ubenyttede garantitilsagn	995	1.047
12.143	12.660	Ubenyttede kreditter	12.883	12.459
4.745	7.629	Innvilgede lånetilsagn <sup>1)</sup>	7.817	4.950
5	10	Remburser	10	5
24.007	26.240	Sum øvrige engasjementer	26.652	24.527
<b>164.556</b>	<b>183.481</b>	<b>Sum Totale engasjementer</b>	<b>196.514</b>	<b>177.157</b>

<sup>1)</sup> Økningen i innvilgede lånetilsagn skyldes finansieringsbevis, som tidligere ikke har vært inkludert på grunn av feil. Historikk er ikke omarbeidet.

Utlån og engasjementer fordelt på sektor og næring

Morbank (mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Lønnstakere o.l	87.992	9.895	97.887	77.965	7.273	85.239
Offentlig forvaltning	2	643	645	1	692	694
Jordbruk og skogbruk	12.021	1.016	13.037	10.707	955	11.662
Fiske og fangst	5.459	756	6.215	7.047	902	7.949
Havbruk	2.218	1.806	4.024	2.324	1.145	3.469
Industri og bergverk	3.170	2.245	5.415	2.563	2.201	4.765
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	6.111	2.251	8.362	4.370	2.741	7.111
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.845	1.597	4.442	2.976	1.719	4.695
Sjøfart og offshore	6.030	1.574	7.604	5.382	548	5.929
Eiendomsdrift	19.539	1.561	21.101	16.983	2.433	19.416
Forretningsmessig tjenesteyting	4.239	910	5.149	3.561	860	4.421
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	5.396	1.043	6.438	5.327	1.551	6.878
Øvrige sektorer	2.220	943	3.163	1.343	986	2.329
<b>Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring</b>	<b>157.240</b>	<b>26.240</b>	<b>183.481</b>	<b>140.549</b>	<b>24.007</b>	<b>164.556</b>

Konsern (mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Lønnstakere o.l	95.058	10.123	105.181	84.957	7.572	92.529
Offentlig forvaltning	39	644	683	35	694	729
Jordbruk og skogbruk	12.489	1.031	13.520	11.140	974	12.114
Fiske og fangst	5.488	757	6.245	7.075	904	7.979
Havbruk	2.473	1.814	4.287	2.656	1.159	3.814
Industri og bergverk	3.757	2.264	6.021	3.150	2.226	5.376
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	7.353	2.291	9.644	5.526	2.790	8.317
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.777	1.627	5.404	3.632	1.747	5.380
Sjøfart og offshore	6.030	1.574	7.604	5.382	548	5.929
Eiendomsdrift	19.651	1.565	21.216	17.101	2.438	19.538
Forretningsmessig tjenesteyting	5.148	941	6.088	4.312	893	5.206
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	6.459	1.077	7.536	6.375	1.595	7.970
Øvrige sektorer	2.140	943	3.084	1.288	987	2.275
<b>Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring</b>	<b>169.862</b>	<b>26.652</b>	<b>196.514</b>	<b>152.629</b>	<b>24.527</b>	<b>177.157</b>

Utlån og øvrige engasjementer fordelt på geografiske områder

Morbank (mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	95.331	15.593	110.924	91.519	14.931	106.449
Møre og Romsdal	37.194	6.441	43.635	29.612	5.341	34.953
Nordland	1.109	343	1.453	1.056	44	1.101
Oslo	9.794	2.061	11.855	7.087	2.051	9.138
Landet for øvrig	13.483	1.762	15.244	10.935	1.609	12.543
Utlandet	329	40	369	340	31	371
<b>Sum</b>	<b>157.240</b>	<b>26.240</b>	<b>183.481</b>	<b>140.549</b>	<b>24.007</b>	<b>164.556</b>

Konsern (mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	99.368	15.727	115.096	95.640	15.111	110.751
Møre og Romsdal	40.038	6.533	46.571	31.946	5.441	37.387
Nordland	1.374	352	1.726	1.317	55	1.372
Oslo	10.211	2.074	12.285	7.512	2.069	9.581
Landet for øvrig	18.541	1.925	20.466	15.875	1.820	17.695
Utlandet	329	40	369	340	31	371
<b>Sum</b>	<b>169.862</b>	<b>26.652</b>	<b>196.514</b>	<b>152.629</b>	<b>24.527</b>	<b>177.157</b>

Brutto utlån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

(mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	55.192	2.357	57.549	36.923	1.676	38.599
Møre og Romsdal	7.392	7	7.399	8.631	384	9.015
Nordland	1.349	7	1.355	341	8	349
Oslo	457	0	457	3.248	57	3.304
Landet for øvrig	274	0	274	7.693	104	7.796
Utlandet	53	0	53	40	0	40
<b>Sum</b>	<b>64.717</b>	<b>2.371</b>	<b>67.088</b>	<b>56.876</b>	<b>2.229</b>	<b>59.104</b>

**Brutto utlån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt**

(mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer	Brutto utlån	Øvrige engasjementer	Totale engasjementer
Trøndelag	1.562	-	1.562	1.430	-	1.430
Møre og Romsdal	94	-	94	53	-	53
Nordland	93	-	93	-	-	-
Oslo	-	-	-	256	-	256
Landet for øvrig	-	-	-	-	-	-
Utlandet	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>1.749</b>	<b>-</b>	<b>1.749</b>	<b>1.739</b>	<b>-</b>	<b>1.739</b>

**Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler**

Konsern (mill. kr)	31.12.2023	31.12.2022
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
- Inntil 1 år	140	113
- Mellom 1 og 5 år	2.418	2.377
- Over 5 år	1.162	1.169
<b>Sum brutto fordringer</b>	<b>3.719</b>	<b>3.658</b>
Mottatt, ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	103	105
Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler	3.788	3.728
Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:		
- Inntil 1 år	153	127
- Mellom 1 og 5 år	2.491	2.450
- Over 5 år	1.145	1.151
<b>Sum netto fordringer</b>	<b>3.788</b>	<b>3.728</b>

**Utlån og øvrige engasjement fordelt på risikogrupper**

Banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgelsestidspunkt. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag for nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes risikoklassen for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe. Se note 11 for inndeling av risikoklasser.

Kundene rescores månedlig i bankens porteføljestyringssystem.

Øvrige engasjement inkluderer rembursert, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Engasjementsoppfølging gjøres ut ifra engasjementets størrelse, risiko og migrering. Risikoprising av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement.

Banken benytter makrobaserte stresstester for å estimere nedskrivningsbehov knyttet til objektive hendelser som ikke har gitt utslag i porteføljekvalitet på måletidspunktet.

Risikogruppe tapsutsatte og/eller misligholdte består av kunder med mislighold over 90 dager og/ eller objektive bevis på verdifall som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Se note 10 Tap på utlån og garantier for utfyllende beskrivelse av disse engasjementene.

Morbank 31.12.23 (mill. kr)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Brutto utlån</b>							
<b>Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>	<b>79.502</b>	<b>7.751</b>	<b>2.854</b>	<b>647</b>	<b>1.098</b>	<b>526</b>	<b>92.377</b>
Trinn 1	79.314	6.791	1.147	187	236	-	87.675
Trinn 2	188	960	1.707	459	862	-	4.175
Trinn 3	-	-	-	-	-	526	526
<b>Amortisert kost</b>	<b>27.706</b>	<b>12.092</b>	<b>15.553</b>	<b>1.498</b>	<b>1.069</b>	<b>1.363</b>	<b>59.281</b>
Trinn 1	27.445	9.856	11.834	886	532	-	50.553
Trinn 2	261	2.236	3.719	613	536	-	7.366
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.363	1.363
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>	<b>4.738</b>	<b>609</b>	<b>163</b>	<b>44</b>	<b>20</b>	<b>7</b>	<b>5.582</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>111.946</b>	<b>20.452</b>	<b>18.570</b>	<b>2.189</b>	<b>2.186</b>	<b>1.897</b>	<b>157.240</b>
<b>Øvrige engasjementer</b>	<b>16.850</b>	<b>4.917</b>	<b>3.963</b>	<b>199</b>	<b>118</b>	<b>193</b>	<b>26.240</b>
Trinn 1	16.209	4.585	3.080	67	35	-	23.976
Trinn 2	641	331	883	133	84	-	2.071
Trinn 3	-	-	-	-	-	193	193
<b>Totale engasjementer</b>	<b>128.796</b>	<b>25.369</b>	<b>22.533</b>	<b>2.389</b>	<b>2.305</b>	<b>2.090</b>	<b>183.481</b>

Morbank 31.12.22 (mill. kr)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Brutto utlån</b>							
<b>Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>	<b>71.072</b>	<b>6.518</b>	<b>2.488</b>	<b>635</b>	<b>925</b>	<b>372</b>	<b>82.010</b>
Trinn 1	70.927	5.671	963	229	188	-	77.978
Trinn 2	144	848	1.525	406	737	-	3.660
Trinn 3	-	-	-	-	-	372	372
<b>Amortisert kost</b>	<b>26.194</b>	<b>11.451</b>	<b>12.497</b>	<b>1.553</b>	<b>633</b>	<b>1.502</b>	<b>53.830</b>
Trinn 1	24.784	10.085	10.195	913	167	-	46.144
Trinn 2	1.410	1.365	2.302	640	467	-	6.184
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.502	1.502
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>	<b>3.962</b>	<b>595</b>	<b>99</b>	<b>11</b>	<b>38</b>	<b>4</b>	<b>4.708</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>101.227</b>	<b>18.564</b>	<b>15.083</b>	<b>2.200</b>	<b>1.597</b>	<b>1.878</b>	<b>140.549</b>
<b>Øvrige engasjementer</b>	<b>14.300</b>	<b>5.910</b>	<b>3.009</b>	<b>520</b>	<b>96</b>	<b>173</b>	<b>24.007</b>
Trinn 1	14.238	5.771	2.555	75	24	-	22.663
Trinn 2	62	139	454	445	71	-	1.171
Trinn 3	-	-	-	-	-	173	173
<b>Totale engasjementer</b>	<b>115.527</b>	<b>24.473</b>	<b>18.093</b>	<b>2.719</b>	<b>1.693</b>	<b>2.051</b>	<b>164.556</b>



Konsern 31.12.23 (mill. kr)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Brutto utlån</b>							
<b>Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>	<b>79.502</b>	<b>7.751</b>	<b>2.854</b>	<b>647</b>	<b>1.098</b>	<b>526</b>	<b>92.377</b>
Trinn 1	79.314	6.791	1.147	187	236	-	87.675
Trinn 2	188	960	1.707	459	862	-	4.175
Trinn 3	-	-	-	-	-	526	526
<b>Amortisert kost</b>	<b>28.043</b>	<b>14.748</b>	<b>22.971</b>	<b>2.853</b>	<b>1.833</b>	<b>1.557</b>	<b>72.004</b>
Trinn 1	27.782	12.177	18.328	1.797	532	-	60.616
Trinn 2	261	2.571	4.642	1.056	1.301	-	9.832
Trinn 3	0	-	-	-	-	1.557	1.557
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>	<b>4.636</b>	<b>609</b>	<b>163</b>	<b>44</b>	<b>20</b>	<b>7</b>	<b>5.480</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>112.181</b>	<b>23.108</b>	<b>25.988</b>	<b>3.544</b>	<b>2.951</b>	<b>2.091</b>	<b>169.862</b>
<b>Øvrige engasjementer</b>	<b>16.850</b>	<b>4.917</b>	<b>4.374</b>	<b>199</b>	<b>118</b>	<b>193</b>	<b>26.652</b>
Trinn 1	16.209	4.585	3.293	67	35	-	24.189
Trinn 2	641	331	1.081	133	84	-	2.270
Trinn 3	-	-	-	-	-	193	193
<b>Totale engasjementer</b>	<b>129.031</b>	<b>28.025</b>	<b>30.362</b>	<b>3.743</b>	<b>3.069</b>	<b>2.284</b>	<b>196.514</b>

Konsern 31.12.22 (mill. kr)	Verken misligholdt eller tapsutsatt					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Brutto utlån</b>							
<b>Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>	<b>71.072</b>	<b>6.518</b>	<b>2.488</b>	<b>635</b>	<b>925</b>	<b>372</b>	<b>82.010</b>
Trinn 1	70.927	5.671	963	229	188	-	77.978
Trinn 2	144	848	1.525	406	737	-	3.660
Trinn 3	-	-	-	-	-	372	372
<b>Amortisert kost</b>	<b>27.250</b>	<b>13.973</b>	<b>19.084</b>	<b>2.605</b>	<b>1.403</b>	<b>1.673</b>	<b>65.989</b>
Trinn 1	25.840	12.598	16.471	1.535	167	-	56.611
Trinn 2	1.410	1.375	2.612	1.071	1.236	-	7.705
Trinn 3	-	-	-	-	-	1.673	1.673
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>	<b>3.884</b>	<b>595</b>	<b>99</b>	<b>11</b>	<b>38</b>	<b>4</b>	<b>4.630</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>102.206</b>	<b>21.086</b>	<b>21.670</b>	<b>3.252</b>	<b>2.366</b>	<b>2.049</b>	<b>152.629</b>
<b>Øvrige engasjementer</b>	<b>14.300</b>	<b>5.910</b>	<b>3.530</b>	<b>520</b>	<b>96</b>	<b>173</b>	<b>24.527</b>
Trinn 1	14.238	5.771	2.827	75	24	-	22.934
Trinn 2	62	139	703	445	71	-	1.420
Trinn 3	-	-	-	-	-	173	173
<b>Totale engasjementer</b>	<b>116.505</b>	<b>26.996</b>	<b>25.200</b>	<b>3.772</b>	<b>2.462</b>	<b>2.222</b>	<b>177.157</b>

Utlån og øvrige engasjement solgt til SpareBank 1 Boligkreditt

Risikogrupper (mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement
Laveste risiko	37.570	1.518	39.088	48.752	2.217	50.969
Lav risiko	13.153	597	13.750	6.261	7	6.268
Middels risiko	-	-	-	1.259	4	1.263
Høy risiko	3.960	81	4.042	327	0	327
Høyeste risiko	7.619	143	7.762	220	-	220
Tapsutsatte og/eller misligholdte	2.414	32	2.446	58	0	58
<b>Sum</b>	<b>64.717</b>	<b>2.371</b>	<b>67.088</b>	<b>56.876</b>	<b>2.229</b>	<b>59.104</b>

Utlån og øvrige engasjement solgt til SpareBank 1 Næringskreditt

Risikogrupper (mill. kr)	31.12.2023			31.12.2022		
	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement	Brutto utlån	Øvrige engasjement	Totale engasjement
Laveste risiko	1.311	-	1.311	1.496	-	1.496
Lav risiko	188	-	188	147	-	147
Middels risiko	-	-	-	96	-	96
Høy risiko	250	-	250	-	-	-
Høyeste risiko	-	-	-	-	-	-
Tapsutsatte og/eller misligholdte	-	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>1.749</b>	<b>-</b>	<b>1.749</b>	<b>1.739</b>	<b>-</b>	<b>1.739</b>

## Note 9 - Fraregning av finansielle eiendeler

Som et ledd i sin ordinære virksomhet foretar banken transaksjoner som resulterer i salg av finansielle eiendeler. Banken overfører slike finansielle eiendeler i hovedsak gjennom salg av kundens boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt eller næringsseiendoms lån til SpareBank 1 Næringskreditt.

Mottatt vederlag for lån som er solgt til Sparebank 1 Boligkreditt AS og Sparebank 1 Næringskreditt AS tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på salgstidspunktet.

I henhold til inngått forvaltningsavtale med kredittforetakene forestår banken forvaltning av lånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Kredittforetakene kan selge lånene som er kjøpt fra banken, samtidig som bankens rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom banken ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake lån under gitte betingelser.

Hvis kredittforetakene får tap på kjøpte lån har de en viss rett til å avregne dette i provisjoner fra samtlige banker som har solgt lånene. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte lån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne muligheten til avregning anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Bankens maksimale eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte lånene er overført til kredittforetakene. Dette innebærer full fraregning av solgte lån. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved salget separat som eiendeler eller forpliktelser.

### **SpareBank 1 Boligkreditt**

SpareBank 1 Boligkreditt AS eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Banken har en eierandel på 23,85 prosent per 31. desember 2023 (22,62 prosent pr 31. desember 2022). SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver lån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett, (OMF) innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Banken forestår forvaltningen av de solgte lånene og banken mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på lånene banken har solgt og kostnadene i kredittforetaket.

Det er i 2023 kjøpt og solgt boliglån til en netto verdi av 7,8 milliarder kroner (10,2 milliarder kroner i 2022) til Sparebank 1 Boligkreditt. Totalt er det fraregnet boliglån til Sparebank 1 Boligkreditt for 64,7 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret (56,9 milliarder i 2022).

#### *Likviditetsfasilitet*

SpareBank 1 SMN har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette innebærer at bankene forplikter seg til å kjøpe OMF utstedt av foretaket begrenset til en samlet verdi av de neste tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt.

Forpliktelsen er begrenset til foretakets forpliktelser til å innfri utstedte OMF etter at foretakets egen beholdning av likviditet på forfallstidspunktet er trukket fra. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. I henhold til sin likviditetsstrategi holder SpareBank 1 Boligkreditt likviditet iht kravene etter Net Stable Funding Regime. Denne likviditetsreserven hensyntas ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun i de tilfeller hvor foretaket ikke lenger har tilstrekkelig likviditet for de neste tolv måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement knyttet til dette.

#### *Soliditet*

Sammen med de øvrige eierne av SpareBank 1 Boligkreditt har SpareBank 1 SMN også inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt til enhver tid har en kjernekapitaldekning på minst ni prosent. Aksjonærene skal tilføre tilstrekkelig kjernekapital innen tre måneder etter å ha mottatt skriftlig anmodning om dette, med mindre det foretas andre grep for å redusere behovet for kapital.

Aksjonærenes forpliktelse til å tilføre slik kjernekapital er proratarisk og ikke solidarisk, og skal være iht til hver aksjonærs pro rata andel av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt. Hver eier hefter prinsippalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det

primære ansvaret i henhold til samme avtale. Foretaket har ved årsskiftet ca 18,3 prosent ansvarlig kapital, hvorav ca 16,2 prosent er kjernekapital. Sammenholdt med den svært lave risikoprofilen i foretaket har banken vurdert det som usannsynlig at det blir innkalt kapital iht denne avtalen og har valgt å ikke holde noen reserver for dette.

#### **SpareBank 1 Næringskreditt**

SpareBank 1 Næringskreditt AS eies av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen. Banken har en eierandel på 14,80 prosent per 31.12.2023 (16,30 prosent per 31.12.2022). SpareBank 1 Næringskreditt AS erverver lån med pant i næringseiendom og utsteder OMF innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Lån solgt til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og å motta provisjon for dette og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Banken forestår forvaltningen av de solgte lånene og banken mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på lånene banken har solgt og kostnadene i kredittforetaket.

Samlede lån solgt til Sparebank 1 Næringskreditt er i 2023 redusert med 90 millioner kroner (økt med 337 millioner kroner i 2022). Totalt er det fraregnet næringseiendomslån til Sparebank 1 Næringskreditt for 1,6 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret (1,7 milliarder kroner i 2022).

#### *Likviditetsfasilitet*

Som beskrevet ovenfor om SpareBank 1 Boligkreditt er det inngått tilsvarende avtale med SpareBank 1 Næringskreditt.

#### *Soliditet*

Det er på samme måte inngått avtale om å sikre kjernekapital i SpareBank 1 Næringskreditt på minimum ni prosent. Se omtale ovenfor om SpareBank 1 Boligkreditt.

## Note 10 - Tap på utlån og garantier

### Regnskapsprinsipper tapsnedskrivning utlån

Bankens tapsavsetning innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for avsetninger for tap av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for både finansielle eiendeler som måles til amortisert kost og for finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat, som ikke er kjøpt eller utstedt med eksplisitt forventning om intruffet kredittap. I tillegg er også ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken benytter tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier blir innregnet som tap.

Tapestimaterne beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

#### Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

#### Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. SpareBank 1 SMN benytter både absolutte og relative endringer i livstids-PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kreditt risiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. En endring i PD med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,6 prosentpoeng er vurdert å være en vesentlig endring i kreditt risiko. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kreditt risiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har betalingslettelser.

Kriteriene for bevegelse mellom trinn 1 og trinn 2 er symmetriske. Dersom en eiendel i trinn 2 ikke lenger er ansett å ha vesentlig økt kreditt risiko sammenlignet med første gangs innregning, vil eiendelen migreres tilbake til trinn 1.

#### Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato er objektive bevis på kredittap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under tidligere regelverk var definert som misligholdte/tapsutsatte eller individuelt nedskrevne.

Kredittapet må være et resultat av en eller flere hendelser intruffet etter første gangs innregning (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på kredittap omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- konsernet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- på grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen

Konsernet vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet.

### Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Mislighold defineres i to kategorier; betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking.

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelse, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Misligholdsmerking på konsernnivå medfører at foretakskunder med misligholdt engasjement i et selskap i konsernet anses misligholdt også i banken. For personmarkeds kunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet. Dersom det misligholdte engasjementet overstiger 20 prosent av samlet engasjement vil engasjementet anses misligholdt på konsernnivå.

### Konstaterte tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

### Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Andre forpliktelser» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatregnskapet.

### Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Morbank (mill. kr)	2023			2022		
	PM <sup>*)</sup>	NL <sup>*)</sup>	Totalt	PM <sup>*)</sup>	NL <sup>*)</sup>	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	4	-59	-55	29	-97	-68
Mertap ved konstatering	11	146	157	7	38	45
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-21	-153	-174	-7	-7	-14
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-6</b>	<b>-66</b>	<b>-72</b>	<b>29</b>	<b>-66</b>	<b>-37</b>

<sup>\*)</sup> PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsern (mill. kr)	2023			2022		
	PM <sup>*)</sup>	NL <sup>*)</sup>	Totalt	PM <sup>*)</sup>	NL <sup>*)</sup>	Totalt
Periodens endring i tapsavsetninger	1	-7	-6	38	-86	-48
Mertap ved konstatering	47	168	215	13	45	58
Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v.	-40	-155	-195	-7	-10	-17
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>44</b>	<b>-51</b>	<b>-7</b>

<sup>\*)</sup> PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

Konsernet har i 2023 konstatert tap på 296 millioner kroner som fortsatt er underlagt håndhevingsaktiviteter, tilsvarende tall for 2022 var 193 millioner kroner.

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

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

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

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

**Avsetning til tap på utlån**

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



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

Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

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

Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

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

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

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

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

## Note 11 - Kredittespønering for hver interne risikorating

Banken benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Historisk mislighold er tall for morbank og viser default ratio (DR) per risikoklasse. Tallene er et uvektet snitt for normalscorede kunder i perioden 2014-2023.

Sikkerhetsdekning representerer forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene «down-turn»-estimater. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi / EAD) klassifiseres engasjementet i en av sju klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120 prosent, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20 prosent.

Risiko-klasse	Misligholdssansynlighet		Moody's	Historisk mislighold	Mislighold 2023	Sikkerhetsdekning		
	Fra	Til				Sikkerhets-klasse	Nedre grense	Øvre grense
A	0,00 %	0,10 %	Aaa-A3	0,02 %	0,03 %	1	120	
B	0,10 %	0,25 %	Baa1-Baa2	0,04 %	0,05 %	2	100	120
C	0,25 %	0,50 %	Baa3	0,09 %	0,12 %	3	80	100
D	0,50 %	0,75 %	Ba1	0,30 %	0,20 %	4	60	80
E	0,75 %	1,25 %	Ba2	0,63 %	1,10 %	5	40	60
F	1,25 %	2,50 %		1,30 %	1,99 %	6	20	40
G	2,50 %	5,00 %	Ba2-B1	2,11 %	2,74 %	7	0	20
H	5,00 %	10,00 %	B1-B2	4,75 %	5,17 %			
I	10,00 %	99,99 %	B3-Caa3	14,59 %	19,97 %			
J	mislighold							
K	tapsutsatt							

Bankens engasjementer klassifiseres i risikogrupper på bakgrunn av risikoklasse.

Risikoklasse	Risikogrupper
A - C	Laveste risiko
D - E	Lav
F - G	Middels
H	Høy
I	Høyeste risiko
J - K	Mislighold og nedskrevet

Morbank (mill. kr)	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt
	snittlig usikret eksponering i % 31.12.2023	engasjement 31.12.2023	snittlig usikret eksponering i % 31.12.2022	engasjement 31.12.2022
Laveste risiko	1,1 %	128.796	0,9 %	115.527
Lav risiko	2,4 %	25.369	1,3 %	24.473
Middels risiko	3,5 %	22.533	1,7 %	18.093
Høy risiko	2,1 %	2.389	3,0 %	2.719
Høyeste risiko	3,5 %	2.305	2,2 %	1.693
Mislighold og/eller tapsutsatt	5,7 %	2.090	10,0 %	2.051
<b>Totalt</b>		<b>183.481</b>		<b>164.556</b>

Konsern (mill. kr)	Gjennom-	Totalt	Gjennom-	Totalt
	snittlig usikret eksponering i %	engasjement	snittlig usikret eksponering i %	engasjement
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Laveste risiko	1,2 %	129.031	0,6 %	116.505
Lav risiko	2,2 %	28.025	1,2 %	26.996
Middels risiko	2,6 %	30.362	2,2 %	25.200
Høy risiko	1,4 %	3.743	3,6 %	3.772
Høyeste risiko	2,6 %	3.069	2,9 %	2.462
Mislighold og/eller tapsutsatt	5,3 %	2.284	10,9 %	2.222
<b>Totalt</b>		<b>196.514</b>		<b>177.157</b>

Realisasjonsverdien på stilte sikkerheter fastsettes slik at disse ut fra en konservativ vurdering reflekterer den antatte realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur.

## Note 12 - Maksimal kreditteksponering

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

For opplysning om klassifisering av finansielle instrumenter der dette ikke er spesifisert, se note 24 Klassifisering av finansielle instrumenter.

### Morbank

31.12.23 (mill. kr)	Brutto maksimal eksponering for kredittisiko	Taps-avsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet og mot-regnings-avtaler*)	Netto maksimal eksponering for kredittisiko
<b>Eiendeler</b>						
Fordringer på sentralbanker	1.147	-	-	-	-	1.147
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19.241	-	-	-	-	19.241
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	5.582	-	5.387	26	30	139
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	59.281	659	32.438	2.912	20.313	2.959
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92.377	117	91.080	71	471	638
Sertifikater og obligasjoner	34.163	-	-	-	11.884	22.278
Derivater	6.659	-	-	-	3.849	2.810
Opptjente ikke mottatte inntekter	136	-	-	-	-	136
Fordringer verdipapirer	66	-	-	-	-	66
<b>Sum eiendeler</b>	<b>218.651</b>	<b>776</b>	<b>128.904</b>	<b>3.010</b>	<b>36.548</b>	<b>49.413</b>
<b>Forpliktelses, ikke balanseført</b>						
Stilte garantier og rembuser	5.972	19	-	-	-	5.953
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	22.592	34	3.030	448	424	18.656
Andre engasjement	5.354	-	-	-	-	5.354
<b>Sum forpliktelses</b>	<b>33.919</b>	<b>53</b>	<b>3.030</b>	<b>448</b>	<b>424</b>	<b>29.964</b>
<b>Sum total kredittisikoeksponering</b>	<b>252.570</b>					<b>79.377</b>

31.12.22 (mill. kr)	Brutto maksimal eksponering for kredittisiko	Taps-avsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet og mot-regnings-avtaler*)	Netto maksimal eksponering for kredittisiko
<b>Eiendeler</b>						
Fordringer på sentralbanker	1.159	-	-	-	-	1.159
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21.972	-	-	-	-	21.972
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	4.709	-	4.541	26	32	110
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	53.830	890	27.568	2.785	20.996	1.591
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	82.010	109	80.954	38	444	464
Sertifikater og obligasjoner	38.072	-	-	-	10.482	27.590
Derivater	6.804	-	-	-	3.909	2.894
Opptjente ikke mottatte inntekter	87	-	-	-	-	87
Fordringer verdipapirer	262	-	-	-	-	262
<b>Sum eiendeler</b>	<b>208.904</b>	<b>999</b>	<b>113.064</b>	<b>2.850</b>	<b>35.862</b>	<b>56.130</b>
<b>Forpliktelses, ikke balanseført</b>						
Stilte garantier og rembuser	7.174	29	-	-	-	7.145
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	16.888	37	3.095	50	255	13.451
Andre engasjement	4.461	-	-	-	-	4.461
<b>Sum forpliktelses</b>	<b>28.524</b>	<b>67</b>	<b>3.095</b>	<b>50</b>	<b>255</b>	<b>25.057</b>
<b>Sum total kredittisikoeksponering</b>	<b>237.428</b>					<b>81.187</b>

Konsern

31.12.23 (mill. kr)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Taps-avsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet og mot-regnings-avtaler <sup>*)</sup>	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
<b>Eiendeler</b>						
Fordringer på sentralbanker	1.147	-	-	-	-	1.147
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.746	-	-	-	-	8.746
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	5.480	-	5.387	26	30	37
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	72.004	531	32.438	2.912	33.065	3.059
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92.377	117	91.080	71	471	638
Sertifikater og obligasjoner	34.163	-	-	-	11.884	22.279
Derivater	6.659	-	-	-	3.849	2.810
Opptjente ikke mottatte inntekter	153	-	-	-	-	153
Fordringer verdipapirer	66	-	-	-	-	66
<b>Sum eiendeler</b>	<b>220.796</b>	<b>648</b>	<b>128.904</b>	<b>3.010</b>	<b>49.300</b>	<b>38.934</b>
<b>Forpliktelser, ikke balanseført</b>						
Stilte garantier og rembuser	5.972	19	-	-	-	5.953
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	23.003	34	3.030	448	424	19.067
Andre engasjement	5.404	-	-	-	-	5.404
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>34.380</b>	<b>53</b>	<b>3.030</b>	<b>448</b>	<b>424</b>	<b>30.425</b>
<b>Sum total kredittrisikoeksponering</b>	<b>255.176</b>					<b>69.359</b>

31.12.22 (mill. kr)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Taps-avsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Øvrig sikkerhet og mot-regnings-avtaler <sup>*)</sup>	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
<b>Eiendeler</b>						
Fordringer på sentralbanker	1.159	-	-	-	-	1.159
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.663	-	-	-	-	11.663
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over resultatet	4.631	-	4.541	26	32	32
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	65.989	950	27.568	2.785	31.255	3.431
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	82.010	109	80.954	38	444	464
Sertifikater og obligasjoner	38.073	-	-	-	10.482	27.591
Derivater	6.804	-	-	-	3.909	2.894
Opptjente ikke mottatte inntekter	104	-	-	-	-	104
Fordringer verdipapirer	262	-	-	-	-	262
<b>Sum eiendeler</b>	<b>210.693</b>	<b>1.059</b>	<b>113.064</b>	<b>2.850</b>	<b>46.121</b>	<b>47.600</b>
<b>Forpliktelser, ikke balanseført</b>						
Stilte garantier og rembuser	7.174	29	-	-	-	7.145
Ubenyttede kreditter	17.408	37	3.095	50	255	13.971
Andre engasjement	4.505	-	-	-	-	4.505
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>29.088</b>	<b>67</b>	<b>3.095</b>	<b>50</b>	<b>255</b>	<b>25.621</b>
<b>Sum total kredittrisikoeksponering</b>	<b>239.781</b>					<b>73.221</b>

<sup>\*)</sup> Øvrig sikkerhet inkluderer blant annet kontanter, løssøre, skip og mottatte garantier. For obligasjoner med fortrinnsrett består sikkerhetsmassen av utlån til kunder i selskapet som har utstedt obligasjonen. For derivater er det stilt kontanter som sikkerhet, i tillegg bilaterale ISDA-avtaler om netting av derivater.

Bankens maksimale kreditteksponering fremgår av oppstillingen ovenfor. SpareBank 1 SMN utfører engrosbanktjenester for BN Bank og Samspar-bankene. I tilknytning til dette er det etablert garantiavtale som sikrer fullt oppgjør for eksponeringer knyttet til disse avtalene.

For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse ved derivathandel. Kunder stiller kontantdepot og/eller pant i eiendeler som sikkerhet for kunders handel av strøm- og laksederivater på NASDAQ OMX Oslo ASA og Fish Pool ASA.

SpareBank 1 SMN inngår standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler om netting av derivater der finansielle institusjoner er motparter. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest anvendte motpartene. Per 31. desember 2023 har banken rundt 40 (38) aktive ISDA-avtaler. Fra 1. mars 2017 måtte banken i henhold til EMIR ha en CSA med daglig utveksling av marginsikkerhet mv. med alle finansielle motparter som banken handler med hjemhørende (blant annet) i et EU-land. Banken inngår utelukkende avtaler med kontanter som sikkerhet. Håndteringen av sikkerhetsstillelsen under disse avtalene har banken satt ut til SEB Prime Collateral Services, det vil si at de håndterer marginkravene på vegne av banken. Mer om sikkerheter og pantstillelser i note 37 Annen gjeld og forpliktelser.

Sikkerhetsstillelsene er vurdert til markedsverdi, begrenset til maksimal kreditteksponering for den enkelte motpart.

Konsernet har 230 millioner kroner engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 213 millioner kroner.



## Note 13 - Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Se avsnitt kredittrisiko under note 6 Risikoforhold.

Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten per klasse av eiendeler for utlansrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem. Hele utlansengasjementet er inkludert når deler av engasjementet er misligholdt. Misligholdt er i noten definert til betalingsmislighold over tusen kroner over 90 dager.

31.12.23 (mill.kr)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	7	<b>19.241</b>	-	-	-	-	-	<b>19.241</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	8							
Privatmarked		86.719	8.702	3.488	818	1.197	731	101.655
Næringsliv		25.227	11.750	15.083	1.371	989	1.165	55.585
<b>Sum utlån</b>		<b>111.946</b>	<b>20.452</b>	<b>18.570</b>	<b>2.189</b>	<b>2.186</b>	<b>1.897</b>	<b>157.240</b>
<b>Finansielle investeringer</b>	27							
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner		8.546	-	-	-	-	-	8.546
Noterte andre obligasjoner		16.566	440	5	-	-	-	17.011
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner		5.323	-	-	-	-	-	5.323
Unoterte andre obligasjoner		3.282	-	-	-	-	-	3.282
<b>Sum finansielle investeringer</b>		<b>33.717</b>	<b>440</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34.163</b>
<b>Totalt</b>		<b>164.904</b>	<b>20.893</b>	<b>18.575</b>	<b>2.189</b>	<b>2.186</b>	<b>1.897</b>	<b>210.644</b>

31.12.22 (mill.kr)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	7	<b>21.972</b>	-	-	-	-	-	<b>21.972</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	8							
Privatmarked		77.371	7.432	3.025	711	1.046	531	90.116
Næringsliv		23.857	11.132	12.058	1.488	551	1.346	50.433
<b>Sum utlån</b>		<b>101.227</b>	<b>18.564</b>	<b>15.083</b>	<b>2.200</b>	<b>1.597</b>	<b>1.878</b>	<b>140.549</b>
<b>Finansielle investeringer</b>	27							
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner		9.167	-	-	-	-	-	9.167
Noterte andre obligasjoner		14.496	429	197	-	-	-	15.121
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner		4.378	-	-	-	-	-	4.378
Unoterte andre obligasjoner		9.404	2	-	-	-	-	9.406
<b>Sum finansielle investeringer</b>		<b>37.445</b>	<b>430</b>	<b>197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.072</b>
<b>Totalt</b>		<b>160.644</b>	<b>18.994</b>	<b>15.280</b>	<b>2.200</b>	<b>1.597</b>	<b>1.878</b>	<b>200.593</b>

Konsern	31.12.23 (mill.kr)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
			Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	7		<b>8.746</b>	-	-	-	-	-	<b>8.746</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	8								
Privatmarked			86.721	10.255	8.029	1.308	1.596	831	108.740
Næringsliv			25.460	12.853	17.959	2.236	1.355	1.259	61.122
<b>Sum utlån</b>			<b>112.181</b>	<b>23.108</b>	<b>25.988</b>	<b>3.544</b>	<b>2.951</b>	<b>2.091</b>	<b>169.862</b>
<b>Finansielle investeringer</b>	27								
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner			8.546	-	-	-	-	-	8.546
Noterte andre obligasjoner			16.566	440	5	-	-	-	17.011
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner			5.323	-	-	-	-	-	5.323
Unoterte andre obligasjoner			3.283	-	-	-	-	-	3.283
<b>Sum finansielle investeringer</b>			<b>33.718</b>	<b>440</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34.163</b>
<b>Totalt</b>			<b>154.644</b>	<b>23.548</b>	<b>25.993</b>	<b>3.544</b>	<b>2.951</b>	<b>2.091</b>	<b>212.771</b>

	31.12.22 (mill.kr)	Noter	Verken misligholdt eller nedskrevet					Tapsutsatte og/eller misligholdte	Sum
			Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	7		<b>11.663</b>	-	-	-	-	-	<b>11.663</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	8								
Privatmarked			77.932	9.096	7.035	1.090	1.391	595	97.140
Næringsliv			24.716	11.990	14.635	2.162	976	1.454	55.932
<b>Sum utlån</b>			<b>102.648</b>	<b>21.086</b>	<b>21.670</b>	<b>3.252</b>	<b>2.366</b>	<b>2.049</b>	<b>153.072</b>
<b>Finansielle investeringer</b>	27								
Noterte stat og statsgaranterte obligasjoner			9.167	-	-	-	-	-	9.167
Noterte andre obligasjoner			14.496	429	197	-	-	-	15.121
Unoterte stat og statsgaranterte obligasjoner			4.378	-	-	-	-	-	4.378
Unoterte andre obligasjoner			9.405	2	-	-	-	-	9.407
<b>Sum finansielle investeringer</b>			<b>37.446</b>	<b>430</b>	<b>197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38.073</b>
<b>Totalt</b>			<b>151.757</b>	<b>21.517</b>	<b>21.867</b>	<b>3.252</b>	<b>2.366</b>	<b>2.049</b>	<b>202.808</b>

## Note 14 - Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31. desember og fremover i tid for det aktuelle året. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på ett prosentpoeng for hele rentekurven på alle balanseposter.

For ytterligere detaljer vedrørende renterisiko se note 6 Risikoforhold.

Basisrisiko konsern (mill. kr)	Renterisiko, endring 1 prosentpoeng	
	2023	2022
<i>Valuta</i>		
NOK	- 32	- 48
EUR	7	6
USD	- 1	- 3
CHF	0	- 1
GBP	0	1
Andre	0	0
<b>Total renterisiko</b>	<b>- 27</b>	<b>- 45</b>

Total renterisiko viser for 2023 at banken vil få et tap på en renteoppgang.

Tabellen under viser hvordan rentekurven forskyver seg innenfor de ulike tidsintervallene med tilhørende gevinst og tap innenfor de enkelte løpetider.

Rentekurverisiko konsern (mill. kr)	Renterisiko, 1 %poeng endring	
	2023	2022
<i>Løpetid</i>		
0 - 2 mnd	8	- 11
2 - 3 mndr	- 30	- 4
3 - 6 mndr	- 13	- 10
6 - 12 mndr	6	- 5
1 - 2 år	- 4	- 9
2 - 3 år	5	2
3 - 4 år	- 4	- 3
4 - 5 år	- 3	3
5 - 8 år	2	- 6
8 - 15 år	7	- 3
<b>Total renterisiko</b>	<b>- 27</b>	<b>- 45</b>

## Note 15 - Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko oppstår ved at konsernet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Handelsaktiviteten knyttet til omsetning av valuta skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Konsernet har utarbeidet rammer for netto valutaeksponering (uttrykt som den høyeste av sum lange og korte posisjoner). Overnatten kursrisiko for spothandel i valuta må ikke overstige 150 millioner kroner aggregert.

Valutarisiko har gjennom året vært lav. For ytterligere detaljer se note 6 Risikoforhold.

Morbank		Netto valutaeksponering NOK (mill. kr)	Konsern	
2022	2023		2023	2022
-5	20	EUR	20	-5
4	2	USD	2	4
4	5	SEK	5	4
0	-1	GBP	-1	0
-3	0	Andre	0	-3
<b>1</b>	<b>26</b>	<b>Sum</b>	<b>26</b>	<b>1</b>
0,5	0,9	Res. effekt e. skatt ved 3 % endring	0,9	0,5

## Note 16 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler. For detaljert beskrivelse henvises til note 6 Risikoforhold.

Konsern 31.12.23 (mill. kr)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser <sup>2)</sup></b>						
Innskudd fra kredittinstitusjoner	10.399	90	344	1.938	20	12.792
Innskudd fra og gjeld til kunder	89.914	23.961	10.120	8.894	-	132.888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	3.164	2.513	44.528	1.295	51.499
Derivater - kontraktmessige kontantstrømmer ut	-	1.130	4.101	26.309	1.397	32.937
Annen gjeld	-	1.004	1.207	551	269	3.031
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>	-	38	505	2.180	-	2.723
<b>Sum kontantstrøm forpliktelser</b>	<b>100.313</b>	<b>29.386</b>	<b>18.790</b>	<b>84.401</b>	<b>2.981</b>	<b>235.871</b>
<b>Derivater netto kontantstrømmer</b>						
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	-	1.130	4.101	26.309	1.397	32.937
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	-	-805	-3.331	-24.630	-1.360	-30.126
<b>Netto kontraktmessige kontantstrømmer</b>	<b>-</b>	<b>325</b>	<b>770</b>	<b>1.679</b>	<b>37</b>	<b>2.811</b>

Konsern 31.12.22 (mill. kr)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser <sup>2)</sup></b>						
Innskudd fra kredittinstitusjoner	11.180	1.194	161	2.125	26	14.685
Innskudd fra og gjeld til kunder	89.936	19.376	7.480	5.217	-	122.010
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	951	8.442	41.837	1.746	52.977
Derivater - kontraktmessige kontantstrømmer ut	-	798	8.532	26.947	1.655	37.932
Annen gjeld	-	1.361	787	386	258	2.792
Ansvarlig lånekapital <sup>1)</sup>	-	16	824	1.459	-	2.299
<b>Sum kontantstrøm forpliktelser</b>	<b>101.116</b>	<b>23.696</b>	<b>26.226</b>	<b>77.972</b>	<b>3.684</b>	<b>232.694</b>
<b>Derivater netto kontantstrømmer</b>						
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	-	798	8.532	26.947	1.655	37.932
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	-	-622	-8.176	-25.412	-1.633	-35.843
<b>Netto kontraktmessige kontantstrømmer</b>	<b>-</b>	<b>176</b>	<b>356</b>	<b>1.535</b>	<b>21</b>	<b>2.089</b>

Inkluderer ikke verdjusteringer for finansielle instrumenter til virkelig verdi

1) For ansvarlig lånekapital benyttes call dato for kontantoppgjør

2) Kontantstrømmer inkluderer beregnede renter og sum avviker derfor fra balanseført forpliktelse

## Note 17 - Netto renteinntekter

### Regnskapsprinsipp

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost og virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For gjeldsinstrumenter på eiendelssiden bokført til amortisert kost og som er nedskrevet som følge av objektive bevis for tap, inntektsføres renter basert på netto balanseført beløp.

For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi vil markedsverdien klassifiseres som inntekt fra andre finansielle investeringer. For rentebærende instrumenter til amortisert kost som ikke inngår i sikringsrelasjoner, amortiseres over-/underkurs som renteinntekt over løpetiden på kontrakten.

Morbank			Konsern	
2022	2023 (mill. kr)		2023	2022
435	887	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	380	212
2.814	4.716	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	5.701	3.483
1.879	3.616	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over andre inntekter og kostnader)	3.616	1.879
125	165	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	165	125
599	1.382	Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer (virkelig verdi over resultatet)	1.377	595
-	-	Andre renteinntekter	24	22
<b>5.852</b>	<b>10.767</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>11.262</b>	<b>6.315</b>
260	559	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	559	260
1.524	3.780	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	3.748	1.508
1.035	2.056	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2.057	1.035
66	129	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	132	68
7	9	Andre rentekostnader	45	26
79	90	Avgift Sparebankenes sikringsfond	90	79
<b>2.972</b>	<b>6.622</b>	<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>6.631</b>	<b>2.977</b>
<b>2.880</b>	<b>4.144</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>4.632</b>	<b>3.339</b>

## Note 18 - Netto provisjons- og andre inntekter

### Regnskapsprinsipp

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning opptjenes i samsvar med inngått rådgivningsavtale, som oftest etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningstjenester. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt oppnår. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter

Morbank			Konsern	
2022	2023	(mill. kr)	2023	2022
		<b>Provisjonsinntekter</b>		
77	68	Garantiprovisjon	68	77
-	-	Meglerprovisjon	265	267
44	47	Provisjon spareprodukter	47	44
256	155	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	155	256
16	15	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	15	16
475	496	Betalingsformidling	493	471
236	253	Provisjon fra forsikringstjenester	253	236
88	83	Andre provisjonsinntekter	74	80
<b>1.192</b>	<b>1.117</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1.370</b>	<b>1.446</b>
		<b>Provisjonskostnader</b>		
80	102	Betalingsformidling	102	80
11	12	Andre provisjonskostnader	96	105
<b>90</b>	<b>114</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>199</b>	<b>186</b>
		<b>Andre driftsinntekter</b>		
30	38	Driftsinntekter fast eiendom	41	32
-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	166	151
-	-	Verdipapiromsetning	-	-
-	-	Regnskapsførerhonorarer	661	564
25	34	Andre driftsinntekter	45	34
<b>55</b>	<b>73</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>913</b>	<b>781</b>
<b>1.156</b>	<b>1.076</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>2.084</b>	<b>2.042</b>

Note 19 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank			Konsern	
2022	2023	(mill kr)	2023	2022
		<b>Vurdert til virkelig verdi over resultatet</b>		
-428	17	Verdiendring på renteinstrumenter	17	-427
		Verdiendring på derivater/sikring		
-10	2	Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater *)	2	-10
-38	5	Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater	5	-38
275	-118	Øvrige derivater	-118	275
		Inntekter fra egenkapitalinstrumenter		
-	-	Inntekter fra eierinteresser	297	442
646	693	Utbytte fra eierinteresser	-	-
4	32	Verdiendring og gevinst fra eierinteresser	-5	4
30	18	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	26	33
-19	421	Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter	469	9
<b>461</b>	<b>1.069</b>	<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi</b>	<b>692</b>	<b>287</b>
		<b>Vurdert til amortisert kost</b>		
-0	-2	Verdiendring på renteinstrumenter	-2	-0
<b>-0</b>	<b>-2</b>	<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>-2</b>	<b>-0</b>
<b>93</b>	<b>108</b>	<b>Netto inntekter fra valutahandel</b>	<b>108</b>	<b>93</b>
<b>554</b>	<b>1.175</b>	<b>Sum netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>799</b>	<b>380</b>
		<b>*) Virkelig verdi sikring</b>		
-2.155	896	Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet	896	-2.155
2.145	-894	Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbare til sikret risiko	-894	2.145
<b>-10</b>	<b>2</b>	<b>Gevinster el.tap fra sikringsbøker, netto</b>	<b>2</b>	<b>-10</b>



Note 20 - Personalkostnader

Morbank		Konsern	
2022	2023 (mill. kr)	2023	2022
568	722	1 455	1 227
	Lønn		
54	67	117	99
	Pensjonskostnader (Note 22)		
39	60	119	81
	Sosiale kostnader		
<b>661</b>	<b>849</b>	<b>1 691</b>	<b>1 406</b>
	<b>Sum personalkostnader</b>		
675	776	1 618	1 549
	Gjennomsnittlig antall ansatte		
664	798	1 545	1 432
	Antall årsverk per 31.12.		
688	863	1 737	1 498
	Antall ansatte per 31.12.		

For ytterligere informasjon om ytelser til ledende ansatte i 2023 henvises det til Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer publisert på smn.no.

**Godtgjørelse til ledende personer**

(tall oppgitt i tusen kr)

Navn og stilling	År	Fast godtgjørelse		Ekstraord. ytelser <sup>3)</sup>	Pensjonskostnad <sup>4)</sup>	Total godtgjørelse	Lån <sup>5)</sup>	Antall EK-bevis <sup>6)</sup>
		Fast-lønn <sup>1)</sup>	Frynsegoder <sup>2)</sup>					
Jan-Frode Janson, Konsernsjef	2023	5.300	317		1.241	6.859	-	49.166
	2022	5.078	295		1.229	6.601	1	45.805
Trond Søraas, Konserndirektør - Konsernfinans og eierstyring	2023	2.387	193	100	314	2.994	3.323	10.267
	2022	1.891	292	150	278	2.611	3.942	10.000
Nelly Maske, Konserndirektør - Privatmarked	2023	2.797	204		382	3.383	5.898	21.876
	2022	2.680	204	100	374	3.358	3.927	21.783
Vegard Helland, Konserndirektør - Næringsliv	2023	2.927	193		355	3.475	100	36.202
	2022	2.786	190	150	348	3.473	551	35.842
Stig Brautaset, Konserndirektør - Sunnmøre og Fjordane <sup>7)</sup>	2023	1.771	144		435	2.351	-	1.407
	2022							
Astrid Undheim, Konserndirektør - Teknologi og utvikling	2023	2.385	220		362	2.968	5.787	744
	2022	2.285	177	100	216	2.778	6.666	384
Ola Neråsen Konserndirektør - Risikostyring	2023	2.439	171		274	2.884	-	43.764
	2022	2.280	181		272	2.733	120	43.404
Rolf Jarle Brøske, Konserndirektør - Kommunikasjon og merkevare	2023	2.281	208	150	274	2.912	9.771	15.713
	2022	2.175	195		276	2.646	9.629	10.853
Arne Nypan, Administrerende direktør - SpareBank 1 Regnskapshuset SMN <sup>8)</sup>	2023	2.594	235		254	3.083	4.903	33.948
	2022	2.434	299		252	2.984	10.559	29.958
Kjetil Reinsberg, Administrerende direktør - EiendomsMegler 1 Midt-Norge <sup>9)</sup>	2023	3.076	468		391	3.934	10.995	29.141
	2022	3.114	429		378	3.921	5.138	16.358
Kjell Fordal, Konserndirektør - Konsernfinans og eierstyring <sup>10)</sup>	2023							
	2022	2.086	119		117	2.322	12.525	221.753

- 1) Ingen ledende ansatte mottar variabel godtgjørelse, kun fast godtgjørelse. Fast godtgjørelse består av fastlønn, feriepenger, trekk i lønn for ferie, kompensasjon pensjon, tilleggspensjon, skattekompensasjon for 12G-ordning og andre faste tillegg.
- 2) Frynsegoder inkluderer godtgjørelse til elektronisk kommunikasjon, fast bilgodtgjørelse, fri bil, kilometergodtgjørelse, ulykke-/behandling-/ yrkesskade-/ annen skade-/ reise- og gruppelevsforikring samt rentefordel lån. I tillegg inkluderer dette innberettet fordel for utdelte egenkapitalbevis til underkurs i en frivillig spareordning ledende ansatte deltar i på like vilkår som øvrige ansatte.
- 3) Ekstraordinære ytelser utbetales i spesielle tilfeller til ledende ansatte som har hatt en ekstraordinær arbeidsbelastning
- 4) Pensjonskostnad inkluderer ordinær tjenestepensjon og innskuddspensjon for lønn over 12 G
- 5) Lån inkluderer lån til ledende ansatte eller deres nærstående. Alle i konsernledelsen har samme lånevilkår som øvrige ansatte
- 6) Antall egenkapitalbevis eid av den ledende ansatte selv eller dens nærstående
- 7) Stig Brautaset var administrerende direktør i SpareBank 1 Sunnmøre som fusjonerte med SpareBank 1 SMN 2.mai 2023. Etter fusjonen tiltrådte han stillingen som Konserndirektør Sunnmøre og Fjordane. Pensjonskostnad som er oppgitt er knyttet til bedriftseid pensjonskonto for lønn over 12 G og ordinær tjenestepensjon
- 8) Arne Nypan er administrerende direktør i SpareBank 1 Regnskapshuset (SB1 RH) - beløp oppgitt som total godtgjørelse og pensjonskostnad er knyttet til SB1 RH
- 9) Kjetil Reinsberg er administrerende direktør i EiendomsMegler 1 Midt-Norge (EM1) - beløp oppgitt som total godtgjørelse og pensjonskostnad er knyttet til EM1
- 10) Kjell Fordal fratrådte 31.8.2022

**Ytelser til styret og representantskapet**

(tall oppgitt i tusen kr)

Navn	Tittel	År	Honorarer til valgkomite, revisjons-, risiko-, og godtgjørelsesutvalget			Andre godtgjørelser	Lån per 31.12	Antall egenkapitalbevis
			Honorar					
Kjell Bjordal	Styreleder	2023	595	40	19	-	130.000	
		2022	573	40	3	-	130.000	
Christian Stav	Nestleder styret	2023	313	129	4	-	35.000	
		2022	301	120	-	-	30.000	
Mette Kamsvåg	Styremedlem	2023	273	134	15	3.951	5.600	
		2022	261	128	1	-	5.600	
Tonje Eskeland Foss	Styremedlem	2023	273	47	11	12.606	-	
		2022	261	49	-	-	-	
Kristian Sætre <sup>1)</sup>	Styremedlem	2023	206	20	1	1.421	-	
Ingrid Finnboe Svendsen <sup>1)</sup>	Styremedlem	2023	206	106	-	-	1.150	
Morten Loktu	Styremedlem	2023	66	7	15	-	15.000	
		2022	261	27	-	-	15.000	
Freddy Aursø	Styremedlem	2023	273	20	64	-	-	
		2022	261	23	-	-	-	
Christina Straub	Styremedlem, ansatterrepresentant <sup>2)</sup>	2023	273	-	925	5.620	1.083	
		2022	261	-	818	-	971	
Inge Lindseth	Styremedlem, ansatterrepresentant <sup>2)</sup>	2023	273	27	965	3.956	10.913	
		2022	261	27	916	-	7.353	

1) Tiltrådte styret i 2023

2) Andre godtgjørelser inkluderer lønn i ansattesforhold

**Honorar til representantskapet**

(tall oppgitt i tusen kr)

Navn	År	Honorar
Knut Solberg, rep.skapets leder	2023	95
	2022	100
Øvrige medlemmer	2023	270
	2022	405

Note 21 - Andre driftskostnader

Morbank			Konsern	
2022	2023	(mill. kr)	2023	2022
304	404	IT-kostnader	461	355
11	12	Porto og verditransport	15	14
59	71	Markedsføring	93	86
77	111	Ordinære avskrivninger (note 31, 32 og 33)	153	117
46	50	Driftskostnader faste eiendommer	57	55
188	222	Kjøpte tjenester	254	217
156	251	Andre driftskostnader	294	195
<b>841</b>	<b>1.121</b>	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>1.326</b>	<b>1.038</b>
		<b>Godtgjørelse til revisor (i 1000 kroner)</b>		
975	3.362	Lovpålagt revisjon	4.905	3.142
879	1.191	Andre attestasjonstjenester	1.339	984
-	-	- Skatterådgivning	29	27
244	1.075	Andre tjenester utenfor revisjonen	1.075	311
<b>2.098</b>	<b>5.628</b>	<b>Sum inklusive merverdiavgift</b>	<b>7.348</b>	<b>4.464</b>

## Note 22 - Pensjon

### Ytelsesbasert ordning

SpareBank 1 SMN-konsernet har pensjonsordning for sine ansatte som tilfredsstillende kravene om obligatorisk tjenestepensjon. SpareBank 1 SMN hadde tidligere ytelsespensjon som administreres ved egen pensjonskasse, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. I ordningene inngår også barnepensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Konsernets ytelsesbaserte pensjonsordning sikrer de fleste ansatte en pensjon på 68 prosent av sluttlønn opptil 12 G. Ytelsesordningen ble avviklet med virkning fra 1. januar 2017, og konsernet gikk over på innskuddsordning. Ved overgang til innskuddsbasert pensjonsordning fikk ansatte som var med i ytelsesordningen fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Endringen har medført reduksjon i pensjonsforpliktelsen. Dette ble behandlet som en avviklingsgevinst og reduserte pensjonskostnaden i 2016.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2017 er en fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse fortsatt innregnes i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen. I tillegg til pensjonsforpliktelsene som dekkes gjennom pensjonskassen, har konsernet udekkede pensjonsforpliktelser som ikke kan dekkes av midlene i de kollektive ordningene. Forpliktelsene gjelder personer som ikke er innmeldt i pensjonskassen, tilleggspensjoner utover 12 G, ordinære førtidspensjoner og førtidspensjoner etter AFP (Avtalefestet pensjon).

### Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger. Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte, og tilskuddet utgjør fra sju prosent fra 0 - 7,1 G og 15 prosent fra 7,1 - 12 G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

### Avtalefestet førtidspensjon

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Bankens ansvar er 100 prosent av pensjonen som utbetales mellom 62 og 64 år og 60 prosent av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010. Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314 prosent av pensjonsgivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På det nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

Økonomiske forutsetninger	2023		2022	
	Kostnader	Forpliktelser	Kostnader	Forpliktelser
Diskonteringsrente	3,0 %	3,2 %	1,6 %	3,0 %
Forventet avkastning på midlene	3,0 %	3,2 %	1,6 %	3,0 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	3,25 %	3,25 %	2,25 %	3,25 %
Forventet G-regulering	3,25 %	3,25 %	2,25 %	3,25 %
Forventet pensjonsregulering	0%/2,0%	0%/2,0%	0%/2,0%	0%/2,0%
Arbeidsgiveravgift	19,1 %	19,1 %	19,1 %	19,1 %
Forventet frivillig avgang før/etter 50 år	2/0 %	2/0 %	2/0 %	2/0 %
Forventet AFP-uttak fra 62/64 år	25/50 %	25/50 %	25/50 %	25/50 %

Dødelighetstabell K2013BE  
Uførhet IR73

Morbank			Konsern	
2022	2023	Netto pensjonsforpliktelse i balansen (mill kr). Finansiell status 1.1	2023	2022
645	577	Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	577	645
-701	-812	Virkelig verdi av pensjonsmidler	-812	-701
-56	-235	Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	-235	-56
1	1	Arbeidsgiveravgift	1	1
<b>-54</b>	<b>-234</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen etter arbeidsgiveravgift</b>	<b>-234</b>	<b>-54</b>

Fordeling av forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning konsern 1.1

Konsern	2023			2022		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	572	5	577	639	7	645
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-812	0	-812	-701	-	-701
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	-240	5	-235	-62	7	-56
Arbeidsgiveravgift	0	1	1	0	1	1
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen etter arbeidsgiveravg.</b>	<b>-240</b>	<b>6</b>	<b>-234</b>	<b>-62</b>	<b>8</b>	<b>-54</b>

Morbank			Konsern	
2022	2023	Periodens pensjonskostnad	2023	2022
0	0	Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	-	0
-1	-7	Netto renteinntekt	-7	-1
-1	-7	Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravg.	-7	-1
0	0	Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
-1	-7	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	-7	-1
9	10	Avtalefestet pensjon, ny ordning	17	16
46	64	Innskuddsbasert pensjonskostnad	107	84
<b>54</b>	<b>67</b>	<b>Periodens pensjonskostnad</b>	<b>117</b>	<b>99</b>

Aktuarielle tap og gevinster ført over andre inntekter og kostnader	2023			2022		
	Usikret	Sikret	Sum	Usikret	Sikret	Sum
Endring diskonteringsrente	-	-13	-13	0	-111	-111
Endring i andre forhold DBO	0	11	11	0	65	64
Endring i andre forhold pensjonsmidler	-	29	29	-	-130	-130
<b>Aktuarielle tap (gevinst) i perioden</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>-1</b>	<b>-177</b>	<b>-177</b>

Morbank			Konsern	
2022	2023	Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen	2023	2022
-54	-234	Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	-234	-54
-177	27	Aktuarmessige tap og gevinster gjennom året	27	-177
-1	-7	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkl curtailment /settlement	-7	-1
-1	-3	Utbetalinger over drift	-3	-1
<b>-234</b>	<b>-217</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12</b>	<b>-217</b>	<b>-234</b>

  

2022	2023	Finansiell status 31.12	2023	2022
577	558	Pensjonsforpliktelse	558	577
-812	-776	Verdi av pensjonsmidler	-776	-812
-235	-217	Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-217	-235
1	1	Arbeidsgiveravgift	1	1
<b>-234</b>	<b>-217</b>	<b>Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift *</b>	<b>-217</b>	<b>-234</b>

\* Presenteres brutto i konsernregnskapet.

**Fordeling av finansiell status 31.12 mellom sikret og usikret pensjonsordning konsern**

Konsern	2023			2022		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Pensjonsforpliktelse	555	3	558	572	5	577
Verdi av pensjonsmidler	-776	-	-776	-812	-	-812
<b>Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift</b>	<b>-221</b>	<b>3</b>	<b>-217</b>	<b>-240</b>	<b>5</b>	<b>-235</b>
Arbeidsgiveravgift	0	1	1	0	1	1
<b>Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift</b>	<b>-221</b>	<b>4</b>	<b>-217</b>	<b>-240</b>	<b>6</b>	<b>-234</b>

Virkelig verdi av pensjonsforpliktelsen konsern	2023	2022
IB pensjonsforpliktelser (PBO)	577	645
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	-
Utbetaling/utløsning fra ordning	-33	-32
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	17	10
Planendring/ avkortning	-	-
Aktuariell tap/(gevinst)	-2	-47
<b>UB pensjonsforpliktelser (PBO)</b>	<b>558</b>	<b>577</b>

Virkelig verdi av pensjonsmidlene konsern	2023	2020
IB pensjonsmidler	812	701
Innbetalinger	2	1
Utbetalinger/utløsning fra fond	-33	-32
Forventet avkastning	24	11
Planendring/ avkortning	-	-
Aktuarielle endringer	-29	130
<b>UB markedsverdi av pensjonsmidler</b>	<b>776</b>	<b>812</b>

Sensitivitet konsern	+ 1 %-poeng diskonterings- rente	- 1 %-poeng diskonterings- rente	+ 1 %-poeng lønns- justering	- 1 %-poeng lønns- justering	+ 1 %-poeng pensjons- regulering
<b>2023</b>					
Endring i opptjente pensjonsrettigheter i løpet av året	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsforpliktelse	-58	70	-	-	72
<b>2022</b>					
Endring i opptjente pensjonsrettigheter i løpet av året	-	-	-	-	-
Endring i pensjonsforpliktelse	-62	76	-	-	77

Morbank			Konsern	
2022	2023	Medlemmer	2023	2022
726	741	Antall personer som er med i pensjonsordningen	741	726
218	230	herav aktive	230	218
508	511	herav pensjonister og uføre	511	508

Plassering av pensjonsmidlene i pensjonskassen, prosentvis fordeling	2023	2022
Omløpsobligasjoner	55 %	38 %
Pengemarked	14 %	21 %
Aksjer	25 %	29 %
Eiendom	6 %	7 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Pensjonsordningen er plassert i egen pensjonskasse, som har en langsiktig horisont på forvaltning av kapitalen. Pensjonskassen søker å oppnå en høyest mulig avkastning ved å sette sammen en investeringsportefølje som gir den maksimale risikojusterte avkastningen. Pensjonskassen søker å spre plasseringene på ulike utstedere og aktivaklasser for å redusere den selskaps- og markeds spesifikke risikoen. Porteføljen er således sammensatt av aksjeinvesteringer i norske og utenlandske aksjer. Obligasjonsporteføljen er i all hovedsak plassert i norske obligasjoner. Bankinnskudd er plassert norske banker.



## Note 23 - Skatt

### Regnskapsprinsipp

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Ved beregningen av utsatt skatt benyttes til enhver tid gjeldende skattesats. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag, og heller ikke på førstegangsinnregnede poster som verken påvirker regnskapsmessig eller skattepliktig resultat.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Kildeskatt presenteres som periodeskatt. Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Morbank			Konsern	
2022	2023	(mill. kr)	2023	2022
3.125	4.498	Resultat før skattekostnad	3.688	3.353
-456	-1.099	+/- permanente forskjeller	-632	-722
-315	-216	+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	-227	-313
-	-	+ underskudd til fremføring	-0	-4
<b>2.354</b>	<b>3.183</b>	<b>Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt</b>	<b>2.829</b>	<b>2.313</b>
612	803	Herav betalbar skatt	885	699
-15	-30	Skatt renter hybridkapital	-31	-15
15	8	For mye/lite skatt avsatt tidligere år	14	21
<b>612</b>	<b>781</b>	<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>868</b>	<b>705</b>
612	803	Betalbar skatt av årets overskudd	885	699
34	47	+/- endring i utsatt skatt	50	35
-15	-30	Skatt renter hybridkapital	-31	-15
<b>631</b>	<b>820</b>	<b>Årets skattekostnad</b>	<b>904</b>	<b>718</b>
		<b>Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt</b>		
-34	47	Resultatført utsatt skatt	50	-35
-44	7	Utsatt skatt ført mot egenkapital	7	-44
	41	Endring utsatt skatt ved virksomhetssammenslutning	41	-81
3	11	Korrigerende betalbar skatt/utsatt skatt tidligere år *	-9	3
<b>76</b>	<b>106</b>	<b>Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt</b>	<b>89</b>	<b>-156</b>

\* Skyldes endringer i midlertidige forskjeller mellom avlagt årsregnskap og endelige ligningspapirer.

2022	2023	Sammensetning av balanseført utsatt skatt	2023	2022
		Midlertidige forskjeller på:		
-	13	- Driftsmidler	44	27
-	-	- Leasingobjekter	310	273
234	212	- Netto pensjonsforpliktelse	216	236
202	544	- Verdipapirer	544	202
2.154	1.337	- Sikringsinstrumenter	1.337	2.154
	128	- Andre midlertidige forskjeller	128	4
<b>2.590</b>	<b>2.233</b>	<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>2.578</b>	<b>2.896</b>
<b>648</b>	<b>558</b>	<b>Utsatt skatt</b>	<b>644</b>	<b>723</b>
		Midlertidige forskjeller på:		
-27	-	- Driftsmidler	-12	-38
-	-	- Netto pensjonsforpliktelse	-	-
-75	-48	- Verdipapirer	-48	-75
-2.185	-1.471	- Sikringsinstrumenter	-1.471	-2.185
-13	-2	- Andre midlertidige forskjeller	-117	-107
-	-	- Fremførbart underskudd	-	-1
<b>-2.301</b>	<b>-1.521</b>	<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>-1.648</b>	<b>-2.407</b>
<b>-575</b>	<b>-380</b>	<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-411</b>	<b>-602</b>
<b>72</b>	<b>178</b>	<b>Netto utsatt skatt (+)/skattefordel (-)</b>	<b>231</b>	<b>122</b>

Tabellen ovenfor består av midlertidige forskjeller fra alle konsoliderte selskaper vist brutto. På selskapsnivå er skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller nettoført. På konsernivå bruttoføres dette i samsvar med IAS 12 ved at hvert selskap presenteres separat ved beregning av konsernets skattefordel og utsatt skatt:

	2023	2022
<b>Skattefordel balanseført 31.12</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
<b>Utsatt skatt balanseført 31.12</b>	<b>-236</b>	<b>-127</b>

2022	2023	Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2023	2022
781	1.125	25 % av resultat før skatt	1.190	882
-114	-275	Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller) *	-257	-129
-44	-30	Skatteeffekt av poster ført direkte mot egenkapital	-31	-44
8	-	For lite avsatt skatt i fjor	2	8
<b>631</b>	<b>820</b>	<b>Resultatført periodeskatt</b>	<b>904</b>	<b>718</b>
<b>20 %</b>	<b>18 %</b>	<b>Effektiv skattesats i %</b>	<b>25 %</b>	<b>21 %</b>

## Note 24 - Klassifisering av finansielle instrumenter

### Regnskapsprinsipper

Aksjer, sertifikater og obligasjoner og derivater klassifiseres til virkelig verdi over resultatet.

Alle finansielle instrumenter klassifisert som til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Finansielle eiendeler holdt for handelsformål karakteriseres av at instrumenter i porteføljen omsettes hyppig og at posisjoner etableres med mål om kortsiktig gevinst. Øvrige slike finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er investeringer som ved førstegangsinnregning blir definert som vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle derivater presenteres som en eiendel når virkelig verdi er positiv og som en forpliktelse når virkelig verdi er negativ.

Konsern	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter målt til amortisert kost	Total
	Øremerket virkelig verdi	Obligatorisk	Holdt for omsetning			
<b>31.12.23 (mill. kr)</b>						
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	1.172	1.172
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	8.746	8.746
Utlån til og fordringer på kunder	5.582	-	-	92.263	71.110	168.955
Aksjer	-	774	363	-	-	1.137
Sertifikater og obligasjoner	-	-	34.163	-	-	34.163
Derivater	744	-	5.915	-	-	6.659
Opptjente ikke mottatte inntekter	-	-	-	-	153	153
Fordringer verdipapirer	-	-	-	-	66	66
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>6.326</b>	<b>774</b>	<b>40.441</b>	<b>92.263</b>	<b>81.247</b>	<b>221.051</b>
<b>Forpliktelser</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	13.160	13.160
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	132.888	132.888
Verdipapirgjeld	-	-	-	-	45.830	45.830
Derivater	1.630	-	5.359	-	-	6.989
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2.247	2.247
Leieforpliktelser	-	-	-	-	403	403
Gjeld verdipapirer	-	-	-	-	-15	-15
<b>Sum Finansielle forpliktelser</b>	<b>1.630</b>	<b>-</b>	<b>5.359</b>	<b>-</b>	<b>194.512</b>	<b>201.501</b>

Konsern	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter målt til amortisert kost	Total
	Øremerket virkelig verdi	Obligatorisk	Holdt for omsetning			
<b>31.12.22 (mill. kr)</b>						
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	-	1.171	1.171
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	11.663	11.663
Utlån til og fordringer på kunder	4.708	-	-	81.901	64.940	151.549
Aksjer	-	700	140	-	-	840
Sertifikater og obligasjoner	-	38.073	-	-	-	38.073
Derivater	294	-	6.510	-	-	6.804
Opptjente ikke mottatte inntekter	-	-	-	-	104	104
Fordringer verdipapirer	-	-	-	-	262	262
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5.002</b>	<b>38.773</b>	<b>6.649</b>	<b>81.901</b>	<b>78.140</b>	<b>210.465</b>
<b>Forpliktelser</b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	14.636	14.636
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-	-	122.010	122.010
Verdipapirgjeld	-	-	-	-	47.474	47.474
Derivater	2.368	-	5.939	-	-	8.307
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	2.058	2.058
Leieforpliktelser	-	-	-	-	339	339
Gjeld verdipapirer	-	-	-	-	176	176
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>2.368</b>	<b>-</b>	<b>5.939</b>	<b>-</b>	<b>186.693</b>	<b>195.000</b>

## Note 25 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

### Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

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

### Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

### Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2023:

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2022:

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.804	-	6.804
- Obligasjoner og sertifikater	3.721	34.352	-	38.073
- Egenkapitalinstrumenter	140	130	570	840
- Fastrentelån og ansvarlig lån	-	78	4.630	4.708
Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat				
- Utlån til kunder	-	-	81.901	81.901
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.861</b>	<b>41.363</b>	<b>87.101</b>	<b>132.325</b>
<b>Forpliktelser</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	8.307	-	8.307
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>8.307</b>	<b>-</b>	<b>8.307</b>

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

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

**Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2022:**

(mill. kr)	Egenkapital-instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	Sum
Inngående balanse 1.1.22	564	4.198	83.055	87.817
Tilgang	17	1.355	36.461	37.834
Fraregning	-2	-752	-37.604	-38.358
Nedskrivning forventet tap på utlån	-	-	-20	-20
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8	-171	9	-171
<b>Utgående balanse 31.12.22</b>	<b>570</b>	<b>4.630</b>	<b>81.901</b>	<b>87.101</b>

**Metode for verdsettelse**

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

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

*Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)*

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

*Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)*

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

*Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)*

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

*Aksjer (nivå 3)*

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 531 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

*Finansielle derivater (nivå 2)*

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

**Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2023:**

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

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

## Note 26 - Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

### Finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi regnskapsføres enten til amortisert kost eller er i sikringsrelasjon. Amortisert kost innebærer verdsetting av balanseposter etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurderinger av de samme finansielle instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav.

Hvilke metoder som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter som er vurdert til amortisert kost beskrives nedenfor:

#### Utlån til og fordringer på kunder

P.T. prisede utlån er utsatt for konkurranse i markedet. Dette tilsier at mulige merverdier i porteføljen ikke vil bli opprettholdt over lengre tid. Virkelig verdi av p.t.-prisede utlån er derfor satt til amortisert kost. Effekten av endringer i kredittkvaliteten i porteføljen hensyntas gjennom modellmessige nedskrivninger, og gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi i den delen av porteføljen hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger.

Individuelle nedskrivninger fastsettes gjennom en vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

#### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, Opptjente ikke mottatte inntekter, Fordringer verdipapirer, Innskudd fra kredittinstitusjoner, Innskudd fra og gjeld til kunder og Gjeld verdipapirer

For utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder, estimeres virkelig verdi til å samsvare med amortisert kost.

#### Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdivurderingen i nivå 2 baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer der det er tilgjengelig.

### Morbank

(mill.kr)	Nivå <sup>1)</sup>	31.12.23		31.12.22	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	19.241	19.241	21.972	21.972
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2	58.522	58.685	52.941	53.085
Opptjente ikke mottatte inntekter	2	136	136	87	87
Fordringer verdipapirer	2	66	66	262	262
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>77.965</b>	<b>78.128</b>	<b>75.262</b>	<b>75.406</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2	13.160	13.160	14.636	14.636
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	133.462	133.462	122.699	122.699
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	13.260	13.182	11.679	11.605
Verdipapirgjeld, sikring	2	32.637	32.639	35.868	35.867
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.169	2.168	2.015	2.014
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	-	-	-	-
Leieforpliktelse	2	260	260	233	233
Gjeld verdipapirer	2	-15	-15	176	176
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>		<b>194.933</b>	<b>194.857</b>	<b>187.306</b>	<b>187.231</b>



**Konsern**

(mill.kr)		31.12.23		31.12.22	
		Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	8.746	8.746	11.663	11.663
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	2	71.115	71.298	65.018	65.184
Opptjente ikke mottatte inntekter	2	153	153	104	104
Fordringer verdipapirer	2	66	66	262	262
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>		<b>80.080</b>	<b>80.263</b>	<b>77.046</b>	<b>77.212</b>
<b>Forpliktelseser</b>					
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2	13.160	13.160	14.636	14.636
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	132.888	132.888	122.010	122.010
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2	13.260	13.182	11.679	11.605
Verdipapirgjeld, sikring	2	32.637	32.639	35.868	35.867
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	2	2.247	2.246	2.058	2.058
Ansvarlig lånekapital, sikring	2	-	-	-	-
Leieforpliktelseser	2	403	403	339	339
Gjeld verdipapirer	2	-15	-15	176	176
<b>Sum finansielle forpliktelseser til amortisert kost</b>		<b>194.580</b>	<b>194.504</b>	<b>186.765</b>	<b>186.690</b>

<sup>1)</sup> Virkelig verdi fastsettes etter ulike metoder innenfor tre nivåer. Se note 25 vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter for nærmere definisjon av nivåene

## Note 27 - Certifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet per 31. desember 2023.

Morbank		Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor (mill. kr)	Konsern	
31.12.22	31.12.23		31.12.23	31.12.22
		<b>Stat</b>		
8.079	7.972	Pålydende verdi	7.972	8.079
7.940	7.823	Bokført verdi	7.823	7.940
		<b>Annen offentlig utsteder</b>		
17.424	12.614	Pålydende verdi	12.614	17.424
17.419	12.630	Bokført verdi	12.630	17.419
		<b>Finansielle foretak</b>		
12.336	13.026	Pålydende verdi	13.026	12.336
12.525	13.483	Bokført verdi	13.483	12.525
		<b>Ikke-finansielle foretak</b>		
10	7	Pålydende verdi	7	10
9	7	Bokført verdi	8	10
<b>37.849</b>	<b>33.620</b>	<b>Sum rentepapirer, pålydende verdi</b>	<b>33.620</b>	<b>37.849</b>
178	218	Påløpte renter	218	178
<b>38.072</b>	<b>34.163</b>	<b>Sum rentepapirer, bokført verdi</b>	<b>34.163</b>	<b>38.073</b>

## Note 28 - Finansielle derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Urealiserte gevinster blir ført som eiendeler og urealisert tap ført som gjeld for alle rentederivater. Dette gjelder både derivater benyttet til sikringsformål og holdt for handelsformål. Banken benytter seg ikke av kontantstrømsikring.

Kontraktssum viser absoluttverdier for alle kontrakter.

For beskrivelse av motpartsrisiko og markedsrisiko se beskrivelse i note 6 risikoforhold. Ytterligere detaljer vedrørende markedsrisiko knyttet til renterisiko se note 14, og for markedsrisiko knyttet til valutaeksponering se note 15.

### Morbank

Til virkelig verdi over resultatet (mill. kr)	31.12.23			31.12.22		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer (forwards)	14.863	72	-241	11.510	71	-96
Valutabytteavtaler (swap)	36.719	556	-116	27.459	242	-118
Valutaopsjoner	326	-3	3	41	-1	0
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>51.907</b>	<b>625</b>	<b>-354</b>	<b>39.010</b>	<b>312</b>	<b>-214</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	245.023	4.919	-4.478	256.905	5.160	-4.566
Korte rentebytteavtaler (FRA)	-	4	-2	-	-	-1
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>245.023</b>	<b>4.923</b>	<b>-4.480</b>	<b>256.905</b>	<b>5.160</b>	<b>-4.566</b>
<b>Varerelaterte kontrakter</b>						
Børsomsatte standardiserte forwards og futures kontrakter	2.091	158	-158	1.055	1.164	-1.164
<b>Sum varerelaterte kontrakter</b>	<b>2.091</b>	<b>158</b>	<b>158</b>	<b>1.055</b>	<b>1.164</b>	<b>-1.164</b>
<b>Sikring</b>						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	34.643	744	-1.630	38.401	294	-2.368
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>34.643</b>	<b>744</b>	<b>-1.630</b>	<b>38.401</b>	<b>294</b>	<b>-2.368</b>
<b>Sum</b>						
Sum renteinstrumenter	279.666	5.666	-6.110	295.306	5.454	-6.934
Sum valutainstrumenter	51.907	625	-354	39.010	312	-214
Sum varerelaterte kontrakter	2.091	158	-158	1.055	1.164	-1.164
Påløpte renter		211	-367		-127	5
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>333.664</b>	<b>6.659</b>	<b>-6.989</b>	<b>335.371</b>	<b>6.803</b>	<b>-8.307</b>

**Konsern**

Til virkelig verdi over resultatet (mill. kr)	31.12.23			31.12.22		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer (forwards)	14.863	72	-241	11.510	71	-96
Valutabytteavtaler (swap)	36.719	556	-116	27.459	242	-118
Valutaopsjoner	326	-3	3	41	-1	0
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>51.907</b>	<b>625</b>	<b>-354</b>	<b>39.010</b>	<b>312</b>	<b>-214</b>
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	245.023	4.919	-4.478	256.905	5.160	-4.566
Korte rentebytteavtaler (FRA)	-	4	-2	-	-	-
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>245.023</b>	<b>4.923</b>	<b>-4.480</b>	<b>256.905</b>	<b>5.160</b>	<b>-4.566</b>
<b>Varerelaterte kontrakter</b>						
Børsomsatte standardiserte forwards og futures kontrakter	2.091	158	-158	1.055	1.164	-1.164
<b>Sum varerelaterte kontrakter</b>	<b>2.091</b>	<b>158</b>	<b>-158</b>	<b>1.055</b>	<b>1.164</b>	<b>-1.164</b>
<b>Sikring</b>						
<b>Renteinstrumenter</b>						
Rentebytteavtaler (inkl. cross currency interest rate swap)	34.643	744	-1.630	38.401	294	-2.368
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>34.643</b>	<b>744</b>	<b>-1.630</b>	<b>38.401</b>	<b>294</b>	<b>-2.368</b>
<b>Sum</b>						
Sum renteinstrumenter	279.666	5.666	-6.110	295.306	5.454	-6.934
Sum valutainstrumenter	51.907	625	-354	39.010	312	-214
Sum varerelaterte kontrakter	2.091	158	-158	1.055	1.164	-1.164
Påløpte renter		211	-367		-127	5
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>333.664</b>	<b>6.659</b>	<b>-6.989</b>	<b>335.371</b>	<b>6.803</b>	<b>-8.307</b>

## Note 29 - Regnskapsmessig sikring av gjeld ved utstedelse av verdipapirer

### Regnskapsprinsipp

Banken vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet i samsvar med IAS 39. Banken benytter virkelig verdi sikring for å styre sin renterisiko. I sin sikringsaktivitet sikrer banken seg mot bevegelser i markedsrenten. Endringer i kredittspread er ikke hensyntatt i måling av sikringseffektiviteten. Ved virkelig verdi sikring blir både sikringsinstrumentet og sikringsobjektet regnskapsført til virkelig verdi, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført.

Banken har etablert sikringsbokføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko og valutarisiko styres for større langsiktige innlån. Se beskrivelse av risikostyring i note 6. Sikringsobjektene består utelukkende av gjeld stiftet ved utstedelse av finansielle instrumenter og gjennomføres ihht IFRS 9 ved en virkelig verdisikring. For de gjeldsinstrumenter som inngår i sikringsporteføljen inngås separate rente og/eller valutaswapper med tilsvarende hovedstol og forfallstruktur. Ineffektivitet kan likevel oppstå som følge av tilfeldige markedsvariasjoner i evalueringen av objekt og instrument.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaswapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene blir bokført til virkelig verdi for de risikoene som sikres (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjell mellom verdiregulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdiregulering av de sikrede risikoer i objektene, resultatføres løpende i resultatregnskapet.

Konsern (mill kr)	Pålydende per 31.12.23			Pålydende per 31.12.22		
	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Regnskapslinje i balansen	Derivater	Verdipapirgjeld		Derivater	Verdipapirgjeld	
<i>Innlån til fast rente</i>	<i>Renteswap</i>			<i>Renteswap</i>		
Pålydende NOK	13.079	12.164	- 915	11.200	11.200	-
		Rente- og valutaswap			Rente- og valutaswap	
<i>Innlån i valuta til fast rente</i>						
Pålydende EUR	19.011	19.011	-	23.120	23.120	-
Pålydende JPY	719	719	-	-	-	-
Pålydende CHF	2.118	2.118	-	3.737	3.737	-
	Balanseverdi per 31.12.23			Balanseverdi per 31.12.22		
	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	744			294		
Bokført verdi gjeld	1.630	29.624		2.368	35.868	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	-1.259	-1.251		- 2.185	- 2.233	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	-2.155	-2.145		-30	- 88	
<b>Endringer i virkelig verdi</b>	<b>896</b>	<b>894</b>	<b>2</b>	<b>-2.155</b>	<b>-2.145</b>	<b>-10</b>
Regnskapslinje i resultatet			Netto resultat fra finansielle instrumenter			Netto resultat fra finansielle instrumenter

### IBOR reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av SpareBank 1 SMN sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser pålydende og netto eksponering for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, splittet på aktuell IBOR-rente.

Rente- og valutainstrument	Pålydende		
	Sikringsobjekt	Sikrings-instrument	Netto Eksponering
EURIBOR 3M	-	14.985	- 14.985
EURIBOR 6M	-	293	- 293
OIBOR 3M	-	19.254	- 19.254
<b>Sum</b>	-	<b>34.532</b>	<b>- 34.532</b>

Note 30 - Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	Aksjer og andeler (mill. kr)	31.12.23	31.12.22
<b>210</b>	<b>454</b>	<b>Til virkelig verdi over resultat</b>	<b>985</b>	<b>710</b>
140	363	Børsnoterte	363	140
70	92	Unoterte	623	571
<b>210</b>	<b>454</b>	<b>Sum aksjer og andeler</b>	<b>985</b>	<b>710</b>
		<b>Fondsobligasjoner</b>		
123	220	Børsnoterte	96	123
85	56	Unoterte	56	7
<b>207</b>	<b>276</b>	<b>Sum fondsobligasjoner</b>	<b>152</b>	<b>130</b>
		<b>Virksomhet holdt for salg - herav aksjer</b>		
98	98	Unoterte	112	1,919
<b>98</b>	<b>98</b>	<b>Sum aksjer holdt for salg (se note 39)</b>	<b>112</b>	<b>1.919</b>
263	583	Sum børsnoterte selskaper	459	263
252	246	Sum unoterte selskaper	791	2.496

Spesifikasjon av morbank

Børsnoterte selskap	Org.nr	Eierandel over 10%	Vår beholdning (antall)	Ansk. Kost (1.000 kr)	Markedsverdi/ bokført verdi (1.000 kr)
Visa Inc. C-aksjer			63.536	6.750	167.566
<b>Sum børsnoterte aksjer</b>				<b>6.750</b>	<b>167.566</b>
SpareBank 1 Nordmøre	937899408		69.423	7.455	8.678
<b>Sum børsnoterte finansinstitusjoner</b>				<b>7.455</b>	<b>8.678</b>
DNB Global Treasury	880109162		118.592	112.276	107.729
Holberg OMF	997454790		649.728	64.491	68.143
DNB European Covered Bonds	880109162		15.180	12.585	10.613
<b>Sum børsnoterte verdipapir</b>				<b>189.352</b>	<b>186.486</b>
<b>Unoterte selskap</b>					
Eksporfinans	816521432		2.153	16.651	39.975
VN Norge AS - SMN - oppgitt i milliard aksjer	821083052		28.688.772	37.338	20.125
Visa C preferanseaksje			1.298	2.607	10.932
Eiendomskreditt AS	979391285		44.000	4.502	9.329
Sparebank 1 Bank og Regnskap AS	917143501		308	2.487	3.388
Runde Miljøbygg AS	989736027		40.000	2.500	2.500
Øvrige selskap				2.955	5.302
<b>Sum ikke børsnoterte aksjer og andeler</b>				<b>69.040</b>	<b>91.550</b>
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	938521549			124.300	124.310
Sparebanken Sogn og Fjordane	946670081			14.624	14.695
Flekkefjord Sparebank	937894627			12.153	12.239
Sparebanken Øst	937888937			9.632	9.656
SpareBank 1 Sørøst-Norge	944521836			8.572	8.585
SpareBank 1 Nord-Norge	952706365			7.400	7.433
Hegra Sparebank	937903235			5.683	5.690
Aurskog Sparebank	937885644			5.003	5.025
DNB Bank	984851006			4.168	4.205
Sparebanken Sør	937894538			4.010	4.018
SpareBank 1 SR-Bank	937895321			4.012	4.017
Øvrige				20.173	20.227
<b>Sum børsnoterte fondsobligasjoner</b>				<b>219.730</b>	<b>220.098</b>
SpareBank 1 Gruppen				48.750	48.088
DNB Bank				8.033	8.117
<b>Sum ikke børsnoterte fondsobligasjoner</b>				<b>56.783</b>	<b>56.205</b>
<b>Sum aksjer, egenkapitalbevis og fondsobligasjoner morbank</b>				<b>549.110</b>	<b>730.584</b>



Spesifikasjon av konsern

Unoterte selskap	Org.nr	Eierandel over 10%	Vår be- holdning (antall)	Ansk. Kost (1.000 kr)	Markedsverdi/ bokført verdi (1.000 kr)
SIGNORD AS (Tidligere Viking Venture III)	992229667	16,8 %	955.039	34.745	240.736
Salvesen & Thams AS	999104428		27.564	45.733	141.514
Crayo Nano AS	998682525		1.689.279	20.266	19.427
Sintef Venture V	920749984		9.000	16.636	19.111
Proventure Seed III AS	924111895		18.600.001	15.810	17.298
Sonoclear AS (tidl BrainImage AS)	917956146	12,4 %	1.517.982	7.988	15.180
Sintef Venture IV	912844889		18.101	11.653	13.840
Novelda AS	987361719		19.980	7.163	11.548
Signord Klasse E	992229667		46.476	4.704	9.292
Proventure Seed II AS	913391136		16.076.187	11.688	8.681
Vectron Biosolutions AS	992779837		220.000	6.000	6.140
Novela Kapital AS	922061017		624.000	6.240	4.430
Sintef Venture IV B	927177021		15.000	3.705	3.603
Diverse selskap				36.882	20.190
<b>Sum ikke børsnotere aksjer og andeler</b>				<b>229.215</b>	<b>530.990</b>
Eliminering av fondsobligasjon SpareBank 1 Finans Midt-Norge				-124.300	-124.310
<b>Sum aksjer, egenkapitalbevis og fondsobligasjoner konsern</b>				<b>654.025</b>	<b>1.137.264</b>

## Note 31 - Immaterielle eiendeler

### Regnskapsprinsipper

Immaterielle eiendeler består hovedsakelig av goodwill i konsernet SpareBank 1 SMN. Andre immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser, jfr. omtale under konsolidering. Goodwill avskrives ikke, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall foregår vurderingen på det laveste nivå der det er mulig å identifisere kontantstrømmer.

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og – periode vurderes minst årlig.

Balansført beløp av bankens eiendeler blir gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Årlig beregnes gjennvinnbart beløp på balansedagen for goodwill, eiendeler som har en ubegrenset utnyttbar levetid, og immaterielle eiendeler som ennå ikke er tilgjengelig for bruk. Nedskrivninger foretas når balansført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjennvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjennvinnbart beløp.

### 2023

Morbank			Konsern		
Andre immatrielle eiendeler	Goodwill	Totalt (mill.kr)	Totalt	Goodwill	Andre immatrielle eiendeler
38	447	485	796	680	116
12	-	12	176	31	145
133	219	352	219	219	0
-1	-	-1	-1	-	-1
-	-	-	183	183	-
182	665	847	1.373	1.113	260
18	-	18	125	34	91
18	-	18	20	-	20
-1	-	-1	-1	-	-1
35	-	35	144	34	110
<b>147</b>	<b>665</b>	<b>812</b>	<b>1.229</b>	<b>1.079</b>	<b>150</b>

\* Effekt av fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre, presenteres som tilgang fusjonerte.

\*\* Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank 1 Markets klassifisert som holdt for salg. Effekten er presentert som avgang datter.

### 2022

Morbank			Konsern		
Andre immatrielle eiendeler	Goodwill	Totalt (mill.kr)	Totalt	Goodwill	Andre immatrielle eiendeler
24	447	470	1.017	842	175
14	-	14	36	21	16
-	-	-	-258	-183	-75
38	447	485	795	680	116
13	-	13	164	34	130
5	-	5	7	-	7
-	-	-	-46	-	-46
18	-	18	125	34	91
20	447	467	670	646	25

\* Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank 1 Markets klassifisert som holdt for salg. Effekten er presentert som avgang.

## Note 32 - Eiendom, anlegg og utstyr

### Regnskapsprinsipper

Eiendom, anlegg og utstyr samt eierbenyttet eiendom regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Eierbenyttet eiendom er etter definisjonen i IAS 40 eiendommer som i hovedsak benyttes av banken eller dens datterforetak til sin egen virksomhet.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Eiendommer som eies med det formål å oppnå leieinntekter eller verdistigning, klassifiseres som investeringseiendommer og måles til virkelig verdi i samsvar med IAS 40. Konsernet har ingen investeringseiendommer.

### 2023

Morbank		Konsern	
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygg, tomter og annen fast eiendom
Totalt (mill.kr)		Totalt	
122	160	563	320
			Anskaffelseskost 1.1.
23	23	50	25
			Tilgang
65	21	87	22
			Tilgang fusjonerte*
-10	-18	-28	-18
			Avgang
200	186	672	400
			Anskaffelseskost 31.12
73	92	332	170
			Akkumulert av- og nedskrivning 01.01
31	19	50	19
			Akkumulert av- og nedskrivning fusjonerte*
12	19	41	22
			Årets avskrivning
-1	-	-1	-
			Årets nedskrivning
-9	-17	-26	-17
			Avgang
107	113	396	210
			Akkumulert av- og nedskrivning 31.12
<b>93</b>	<b>74</b>	<b>276</b>	<b>190</b>
			<b>Balansført verdi 31.12</b>

\* Effekt av fusjon med Sparebank1 Søre Sunnmøre, presenteres som tilgang fusjonerte.

### 2022

Morbank		Konsern	
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygg, tomter og annen fast eiendom
Totalt (mill.kr)		Totalt	
104	133	546	310
			Anskaffelseskost 1.1.
26	30	60	26
			Tilgang
-8	-3	-12	-3
			Avgang
-	-	-31	-24
			Avgang datter*
122	160	563	243
			Anskaffelseskost 31.12
73	79	334	170
			Akkumulert av- og nedskrivning 01.01
8	15	34	19
			Årets avskrivning
-8	-2	-10	-2
			Avgang
-	-	-26	-20
			Avgang datter*
73	92	332	162
			Akkumulert av- og nedskrivning 31.12
<b>49</b>	<b>68</b>	<b>232</b>	<b>150</b>
			<b>Balansført verdi 31.12</b>

\* Fra fjerde kvartal 2022 er datterselskapet SpareBank1 Markets klassifisert som holdt for salg. Effekten er presentert som avgang

**Avskrivning**

Med utgangspunkt i anskaffelseskost fratrukket eventuell restverdi avskrives eiendelene lineært over forventet levetid innenfor følgende rammer:

- Maskiner 3-5 år
- Inventar 5-10 år
- Teknisk anlegg 5-10 år
- Transportmidler 10 år
- Bygg og annen fast eiendom 25 år

**Sikkerhetsstillelse**

Konsernet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

**Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler**

Anskaffelseskost av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i banken i 2023 utgjør 138 millioner kroner (107 millioner). 29 millioner av dette er effekten av overførte anlegg fra Søre Sunnmøre.

**Bruttoverdi av anleggsmidler som er midlertidig ute av drift**

Konsernet har ikke vesentlige anleggsmidler som midlertidig er ute av drift per 31. desember 2023.

## Note 33 - Leieavtaler

### Regnskapsprinsipper

#### Identifisering av en leieavtale

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer konsernet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

#### Konsernet som leietaker

##### Atskillelse av bestanddelene i en leiekontrakt

For kontrakter som utgjør eller inneholder en leieavtale, separerer konsernet leikomponenter dersom det kan dra nytte av bruken av en underliggende eiendel enten alene eller sammen med andre ressurser som er lett tilgjengelige for konsernet, og den underliggende eiendelen verken er svært avhengig av eller tett forbundet med andre underliggende eiendeler i kontrakten. Konsernet regnskapsfører deretter hver enkelt leikomponent i kontrakten som en leiekontrakt separat fra ikke-leikomponenter i kontrakten.

##### Innregning av leieavtaler og innregningsunntak

På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale innregner konsernet en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksretteeiendel for alle sine leieavtaler, med unntak av følgende anvendte unntak:

- Kortsiktige leieavtaler (leieperiode på 12 måneder eller kortere)
- Eiendeler av lav verdi

For disse leieavtalene innregner konsernet leiebetalingene som andre driftskostnader i resultatregnskapet når de påløper.

##### Leieforpliktelser

Konsernet måler leieforpliktelser på iverksettelsestidspunktet til nåverdien av leiebetalingene som ikke betales på dette tidspunktet. Leieperioden representerer den uoppsigelige perioden av leieavtalen, i tillegg til perioder som omfattes av en opsjon enten om å forlenge eller si opp leieavtalen dersom konsernet med rimelig sikkerhet vil (ikke vil) utøve denne opsjonen.

Leiebetalingene som inngår i målingen av leieforpliktelser består av:

- Faste leiebetalinger (herunder i realiteten faste betalinger), minus eventuelle fordringer i form av leieinsentiver
- Variable leiebetalinger som er avhengige av en indeks eller en rentesats, første gang målt ved hjelp av indeksen eller rentesatsen på iverksettelsestidspunktet
- Beløp som forventes å komme til betaling for konsernet i henhold til restverdigarantier
- Utøvelseskursen for en kjøpsoppsjon, dersom konsernet med rimelig sikkerhet vil utøve denne opsjonen
- Betaling av bot for å si opp leieavtalen, dersom leieperioden gjenspeiler at konsernet vil utøve en opsjon om å si opp leieavtalen.

Leieforpliktelser måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelser, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile utførte leiebetalinger og måle den balanseførte verdien på nytt for å gjenspeile eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følger av justeringer i indekser eller rater.

Konsernet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliktelser. I stedet innregner konsernet disse variable leiekostnadene i resultatregnskapet. Konsernet presenterer leieforpliktelser sammen med annen gjeld.

##### Bruksretteeiendeler

Konsernet måler bruksretteeiendeler til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall, justert for eventuelle nye målinger av leieforpliktelser. Anskaffelseskost for bruksretteeiendelene omfatter:

- Beløpet fra førstegangsmålingen av leieforpliktelser
- Alle leiebetalinger ved eller før iverksettelsestidspunktet, minus eventuelle leieinsentiver mottatt
- Alle direkte utgifter til avtaleinngåelse påløpt konsernet
- Et anslag over utgiftene påløpt leietaker for demontering og fjerning av den underliggende eiendelen, gjenoppretting av stedet der enheten er plassert, eller gjenoppretting av den underliggende eiendelen til den stand som vilkårene i leieavtalen krever, med mindre disse utgiftene påløper under produksjonen av varene

Konsernet anvender avskrivningskravene i IAS 16 Eiendom, anlegg og utstyr ved avskrivning av bruksretteiendelen, bortsett fra at bruksretteiendelen avskrives fra iverksettelsestidspunktet fram til det som inntreffer først av slutten av leieperioden og slutten av bruksretteiendelenes utnyttbare levetid.

Konsernet anvender IAS 36 «Verdifall på eiendeler» for å fastslå om bruksretteiendelen er verdiforringet og for å regnskapsføre eventuelle påviste tap ved verdifall.

#### *Konsernet som utleier*

Atskillelse av bestanddelene i en leiekontrakt

For en kontrakt som inneholder en leikomponent og en eller flere ytterligere leikomponenter og ikke-leikomponenter, fordeler konsernet vederlagene i kontrakten i henhold til prinsippene i IFRS 15 Driftsinntekter fra kontrakter med kunder.

#### *Klassifisering av leieavtaler*

For kontrakter hvor konsernet er utleier, klassifiserer det hver av sine leieavtaler som enten en operasjonell leieavtale eller en finansiell leieavtale. En leieavtale klassifiseres som en finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører alle risikoer og fordeler forbundet med eierskap av en underliggende eiendel. En leieavtale klassifiseres som en operasjonell leieavtale dersom den ikke i det vesentlige overfører alle risikoer og fordeler forbundet med eierskap av en underliggende eiendel.

Konsernet som utleier har ingen finansielle leieavtaler.

#### *Operasjonelle leieavtaler*

For operasjonelle leieavtaler innregner konsernet leiebetalinger som andre inntekter, hovedsakelig lineært, med mindre et annet systematisk grunnlag bedre gjenspeiler det mønsteret der fordelene ved bruken av den underliggende eiendelen reduseres. Konsernet innregner utgifter som har påløpt ved opptjening av leieinntekten som en kostnad. Konsernet legger til direkte utgifter til avtaleinngåelse som påløper ved inngåelse av en operasjonell leieavtale, til den underliggende eiendelens balanseførte verdi og innregner disse utgiftene som en kostnad over leieperioden på samme grunnlag som leieinntekten.

#### *Innregning og diskonteringsrente*

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakerens marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Leiekontraktene som omfattes av IFRS 16 varierer med hensyn til løpetid og opsjonsstruktur. Videre må man gjøre forutsetninger på utgangsverdi av de underliggende eiendelene. Begge disse forholdene gjør en implisitt renteberegning mer komplisert enn en marginal lånerente-betraktning.

SpareBank 1 SMN har et rammeverk for mellomregning som skal gi et mest mulig korrekt bilde av hvordan ulike balanseposter, forretningsområder, segmenter eller regioner i banken bidrar til bankens lønnsomhet. Utgangspunktet for mellomregningsrentene er bankens historiske fundingkostnad. Konsernets fundingkostnad kan deles opp i en kostnad knyttet til senior usikret gjeld og en kostnad knyttet til kapital (fondsobligasjon og ansvarlig lån). Sistnevnte fundingkost skal, som annen egenkapital, fordeles på eiendeler ut fra risikovekter. Kostnaden knyttet til ansvarlig kapital (fondsobligasjon og ansvarlig lån) fremkommer da som et ytterligere tillegg på mellomregning på utlån.

Banken har også indirekte likviditetskostnader knyttet til likviditetsreserver. Dette er reserver banken er pålagt å holde av myndighetene, samt reserver av overskuddslikviditet som banken holder i kortere perioder. Likviditetsreservene har en betydelig negativ avkastning målt mot bankens fundingkostnad. Denne kostnaden fordeles på balanseposter som skaper behov for likviditetsreserver, og fremkommer som et fradrag på mellomregning på innskudd og et tillegg på utlån.

#### *Mellomregningsrente= Fundingkostnad (CoF) + tillegg for likviditetsreservekostnad + tillegg for kapitalkostnad*

I mellomregningen fordeles bankens likviditetskostnad eller fundingkostnad på aktiva og passiva, og benyttes aktivt i internregnskapet. Mellomregningen er dermed et godt etablert verktøy i styringen av banken, og oppdateres jevnlig.

Mellomregningsrenten for en eiendel med tilsvarende underliggende, i dette tilfellet næringseiendom, vil derfor være en god representasjon av den marginale lånerenten. Denne diskonteringsrenten vil inkludere de vesentlige tillegg til fundingkostnaden, som gir et mer korrekt bilde av alternativkostnaden for banken. Denne rentesatsen er brukt som diskonteringsrentesats for konsernets leieavtaler som faller under IFRS 16. For 2023 er det lagt inn en diskonteringsrente på 5,65 prosent.

Rett til bruk eiendelen klassifiseres som anleggsmidler i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld.

Det alt vesentligste av SMN-konsernets leieforpliktelse knytter seg til leieavtaler for kontorer.

Morbank			Konsern	
2022	2023	Bruksretteiendeler	2023	2022
398	417	Anskaffelseskost 1. januar	627	568
14	57	Tilgang av bruksretteiendeler	136	54
0	0	Avhendinger	-17	2
4	33	Overføringer og reklassifiseringer	40	5
417	507	Anskaffelseskost 31. desember	786	629
146	194	Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar	307	214
49	61	Avskrivninger	92	90
0	0	Avhendinger	-3	0
194	256	Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember	396	304
<b>223</b>	<b>251</b>	<b>Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember</b>	<b>390</b>	<b>325</b>

### Leieforpliktelser

Morbank			Konsern	
2022	2023	Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	2023	2022
58	41	Mindre enn 1 år	77	88
49	39	1-2 år	70	75
47	38	2-3 år	60	69
44	35	3-4 år	53	59
40	31	4-5 år	51	56
182	124	Mer enn 5 år	219	258
<b>421</b>	<b>308</b>	<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember</b>	<b>531</b>	<b>604</b>

2022	2023	Endringer i leieforpliktelser	2023	2022
262	233	Ved førstegangsansendelse 1. januar	336	368
18	84	Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	123	58
-48	-56	Betaling av hovedstol	-83	-87
-7	-9	Betaling av renter	-12	-9
7	9	Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	12	9
0	0	Andre endringer	28	1
<b>233</b>	<b>260</b>	<b>Totale leieforpliktelser 31. desember</b>	<b>403</b>	<b>339</b>
50	54	Kortsiktige leieforpliktelser (note 37)	59	56
183	207	Langsiktige leieforpliktelser (note 37)	344	282
-48	-56	Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser	-97	-96

2022	2023	Andre leiekostnader innregnet i resultatet	2023	2022
17	14	Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden	17	20
2	1	Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)	5	5
0	0	Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)	0	0
<b>19</b>	<b>15</b>	<b>Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader</b>	<b>23</b>	<b>25</b>

Note 34 - Øvrige eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(mill. kr)	31.12.2023	31.12.2022
-	-	Utsatt skattefordel	6	5
117	167	Varige driftsmidler	276	232
223	251	Bruksrett eiendom	390	325
87	136	Opptjente ikke motatte inntekter	153	104
262	66	Fordringer verdipapirer	66	262
240	221	Pensjonsmidler	221	240
1.164	479	Andre eiendeler	737	1.387
<b>2.092</b>	<b>1.321</b>	<b>Sum øvrige eiendeler</b>	<b>1.849</b>	<b>2.555</b>



## Note 35 - Innskudd fra og gjeld til kunder

### Regnskapsprinsipp

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	Innskudd fra og gjeld til kunder (mill. kr)	31.12.23	31.12.22
88.068	87.652	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	87.081	87.380
34.632	45.810	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	45.808	34.630
<b>122.699</b>	<b>133.462</b>	<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>132.888</b>	<b>122.010</b>
1,3 %	2,9 %	Gjennomsnittlig rente	2,9 %	1,3 %

Av totale innskudd utgjør fastrenteinnskudd 7,1 prosent (4,0 prosent i 2022).

31.12.22	31.12.23	Innskudd fordelt på sektor og næring	31.12.23	31.12.22
48.316	57.874	Lønnstakere o.l.	57.874	48.316
21.690	19.437	Offentlig forvaltning	19.437	21.690
2.159	2.460	Jordbruk og skogbruk	2.460	2.159
1.366	1.588	Fiske og fangst	1.588	1.366
644	1.157	Havbruk	1.157	644
2.881	2.671	Industri og bergverk	2.671	2.881
5.534	5.251	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	5.251	5.534
6.065	5.996	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	5.996	6.065
1.198	1.132	Sjøfart og offshore	1.132	1.198
5.645	5.867	Eiendomsdrift	5.787	5.577
13.036	13.413	Forretningsmessig tjenesteyting og lignende	13.413	13.036
9.364	11.164	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	10.698	8.856
4.800	5.452	Øvrige sektorer	5.425	4.687
<b>122.699</b>	<b>133.462</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>132.888</b>	<b>122.010</b>

31.12.22	31.12.23	Innskudd fordelt på geografiske områder	31.12.23	31.12.22
77.655	79.421	Trøndelag	78.847	77.047
19.425	26.081	Møre og Romsdal	26.081	19.425
1.894	1.336	Nordland	1.336	1.894
9.431	11.431	Oslo	11.431	9.349
11.621	12.561	Landet for øvrig	12.561	11.621
2.673	2.633	Utlandet	2.633	2.673
<b>122.699</b>	<b>133.462</b>	<b>Sum innskudd fordelt på geografiske områder</b>	<b>132.888</b>	<b>122.010</b>

## Note 36 - Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

### Regnskapsprinsipper

Utstedt verdipapirgjeld (seniorlån) måles til amortisert kost eller som finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet. Som hovedregel benyttes sikringsbokføring (virkelig verdi sikring) ved utstedelse av obligasjonsgjeld med fast rente. Ved sikring er det en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdiendringer på sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (rentederivat). For sikringsobjektet regnskapsføres endringer i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen som et tillegg eller fradrag i balanseført verdipapirgjeld og resultatføres under «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser». Sikringsinstrumentene vurderes til virkelig verdi og endringene i virkelig verdi resultatføres på samme resultatlinje som sikringsobjektene. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer presenteres inklusiv påløpte renter. Se note 29 for en mer utførlig beskrivelse av sikringsbokføring.

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
40.392	33.417	Obligasjonsgjeld	33.417	40.392
7.082	12.412	Senior non preferred	12.412	7.082
<b>47.474</b>	<b>45.830</b>	<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>45.830</b>	<b>47.474</b>
1,3 %	2,1 %	Gjennomsnittlig rente obligasjonsgjeld	2,1 %	1,3 %
2,7 %	4,5 %	Gjennomsnittlig rente senior non preferred	4,5 %	2,7 %

31.12.22	31.12.23	Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt <sup>1)</sup>	31.12.23	31.12.22
8.807	-	2023	-	8.807
4.497	3.438	2024	3.438	4.497
9.080	9.648	2025	9.648	9.080
9.512	11.520	2026	11.520	9.512
6.424	8.068	2027	8.068	6.424
9.649	10.722	2028	10.722	9.649
505	2.513	2029	2.513	505
105	113	2030	113	105
316	338	2031	338	316
263	281	2032	281	263
316	338	2033	338	316
158	169	2034	169	158
-93	-134	Valutaagio	-134	-93
-2.344	-1.490	Over og underkurs, markedsverdi strukturerte obligasjoner	-1.490	-2.344
280	306	Påløpte renter	306	280
<b>47.474</b>	<b>45.830</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>45.830</b>	<b>47.474</b>

<sup>1)</sup> Forfallstidspunkt er endelig forfall, ikke call-dato

31.12.22	31.12.23	Verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer	31.12.23	31.12.22
21.554	24.231	NOK	24.231	21.554
22.255	18.784	EUR	18.784	22.255
3.665	2.814	Øvrige	2.814	3.665
<b>47.474</b>	<b>45.830</b>	<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>45.830</b>	<b>47.474</b>

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.23	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.22
Obligasjonsgjeld	34.767	-	10.291	2.526	42.532
Senior non preferred	12.344	5.280	-	-36	7.100
Verdijusteringer	-1.588	-	-	850	-2.438
Påløpte renter	306	-	-	26	280
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>45.830</b>	<b>5.280</b>	<b>10.291</b>	<b>3.366</b>	<b>47.474</b>

Endring i verdipapirgjeld	31.12.22	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.21
Obligasjonsgjeld	42.532	12.594	6.613	-254	36.805
Senior non preferred	7.100	3.600	-	-	3.500
Verdijusteringer	-2.438	-	-	-2.286	-152
Påløpte renter	280	-	-	102	178
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>47.474</b>	<b>16.194</b>	<b>6.613</b>	<b>-2.438</b>	<b>40.332</b>

## Note 37 - Annen gjeld og forpliktelse

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	Annen gjeld og balanseført forpliktelse (mill. kr)	31.12.23	31.12.22
72	178	Utsatt skatt	236	127
611	793	Betalbar skatt	880	705
13	22	Formuesskatt	22	13
97	140	Tidsavgrensninger	442	388
427	533	Avsetninger	533	427
66	52	Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter	52	66
6	9	Pensjonsforpliktelser	9	6
233	260	Leieforpliktelse	403	339
97	9	Trasseringsgjeld	9	97
73	132	Leverandørgjeld	191	116
176	-15	Gjeld verdipapirer	-15	176
196	148	Annen gjeld	243	265
<b>2.067</b>	<b>2.262</b>	<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>3.005</b>	<b>2.725</b>
		<b>Andre forpliktelser ikke balanseført</b>		
4.461	5.354	Kredittrammer, trading	5.354	4.461
-	-	Øvrige forpliktelser	50	44
<b>4.461</b>	<b>5.354</b>	<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>5.404</b>	<b>4.505</b>
<b>6.529</b>	<b>7.616</b>	<b>Totale forpliktelser</b>	<b>8.410</b>	<b>7.230</b>

### Pantstillelser

SpareBank 1 SMN ble fra 1. mars 2017 i henhold til EMIR pålagt å ha en CSA-avtale med daglig utveksling av marginsikkerhet mv. med alle finansielle motparter som banken handler med hjemhørende (blant annet) i et EU-land.

Emir-forordningen regulerer OTC-derivater og innebærer blant annet at SpareBank 1 SMN er pålagt å cleare visse derivattransaksjoner gjennom en sentral motpart (Central counterparty). Dette gjelder hovedsakelig rentederivater i norske kroner og euro. Derivater cleares gjennom London Clearing House som sentral motpart hvor sikkerheten per i dag kun er kontanter. SpareBank 1 SMN er ikke direkte medlem i London Clearing House, men har inngått avtale med Commerzbank og SEB som clearingbroker. Forpliktelsen er presentert brutto i tabellen.

SpareBank 1 SMN er registrert som GCM på NASDAQ OMX Clearing AB. Banken tilbyr kunder clearingrepresentasjon knyttet til kundens handel av strøm- og laksederivater på NASDAQ OMX Oslo ASA og Fish Pool ASA. Clearingrepresentasjon innebærer at banken trer inn i kundens sted som motpart overfor NASDAQ OMX Clearing AB og blir forpliktet overfor NASDAQ til å stille marginsikkerhet og å gjennomføre oppgjør av kontrakter og betale gebyrer. Kundene vil for bankens eksponering stille sikkerheter bestående av kontantdepot og/eller pant i eiendeler.

Morbank				Konsern		
Kontanter	Verdipapir	Sum	Pantstillelser	Sum	Verdipapir	Kontanter
1.268	-	1.268	Pantstillelse 31.12.23	1.268	-	1.268
1.685	-	1.685	Tilhørende forpliktelse 31.12.23	1.685	-	1.685
3.089	-	3.089	Pantstillelse 31.12.22	3.089	-	3.089
3.811	-	3.811	Tilhørende forpliktelse 31.12.22	3.811	-	3.811

### Pågående rettsvister

SpareBank 1 SMN konsernet er ikke part i rettsvister som vurderes til å ha vesentlig betydning for konsernet økonomiske stilling. Det kan allikevel nevnes at SpareBank 1 SMN i tilknytning til sak som gjelder underslag fra perioden desember 2022-januar 2023 vil følge opp krav med grunnlag i saken. Videre er sak hvor SpareBank 1 SMN indirekte er i tvist med Tieto Every vedrørende vederlag for leveranser anket til lagmannsretten etter avgjørelse i favør av SpareBank 1 i tingretten. Det er ikke foretatt tapsavsetninger pr. 31.12.2023.

### Avsetninger

Konsernet har gjort avsetninger for pensjonsforpliktelser (se note 22), tap på garantier (se note 10), restruktureringskostnader og gavefond. Avsetning for restruktureringskostnader er gjort med bakgrunn i nedbemanningsplan. Avsetning til gavefond er den delen av tidligere års overskudd som skal deles ut til almenntilgitt formål. Mer om dette i avsnittet Samfunnsansvar.

Morbank/konsern (mill. kr)	Pensjons- forpliktelser	Restrukturerings- kostnader	Gavefond
<b>Balansført verdi 1.1.23</b>	6	1	425
Ekstra avsetninger foretatt i perioden	-	-	230
Beløp som er benyttet i perioden	-3	0	-198
Ubenyttede beløp som er reversert i perioden	-	-	-
Økningen i løpet av perioden i det diskonterte beløpet som oppstår over tid, samt virkningen av eventuelle endringer i diskonteringsrenten	-	-	-
Andre bevegelser	0	-	-
<b>Balansført verdi 31.12.23</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>456</b>

Morbank/konsern (mill. kr)	Pensjons- forpliktelser	Restrukturerings- kostnader	Gavefond
<b>Balansført verdi 1.1.22</b>	8	33	314
Ekstra avsetninger foretatt i perioden	-	-	250
Beløp som er benyttet i perioden	-1	-31	-139
Ubenyttede beløp som er reversert i perioden	-	-	-
Økningen i løpet av perioden i det diskonterte beløpet som oppstår over tid, samt virkningen av eventuelle endringer i diskonteringsrenten	-	-	-
Andre bevegelser	-1	-	-
<b>Balansført verdi 31.12.22</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>425</b>

## Note 38 - Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

### Regnskapsprinsipp

Ansvarlige lån måles til amortisert kost som andre langsiktige lån. Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. En fondsobligasjon er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har under nærmere gitte vilkår ikke plikt til å betale ut renter, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner er klassifisert som hybridkapital under egenkapital da disse ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og SpareBank 1 SMN har rett til å ikke betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen. Se også nærmere beskrivelse i note 3. Behandling av ansvarlige lån og fondsobligasjoner i beregningen av konsernets kapitaldekning er omtalt i note 5 Kapitaldekning og kapitalstyring.

Morbank			Konsern	
31.12.22	31.12.23	(mill. kr)	31.12.23	31.12.22
<b>Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital</b>				
-	-	2026 SpareBank 1 Finans Midt-Norge 23/34	76	43
250	0	2028 flytende rente NOK (Call 2023)	-	250
500	0	2028 flytende rente NOK (Call 2023)	-	500
250	250	2029 flytende rente NOK (Call 2024)	250	250
-	150	2029 flytende rente NOK (Call 2024)	150	-
1.000	1.000	2032 flytende rente NOK (Call 2024)	1.000	1.000
-	750	2033 flytende rente NOK (Call 2024)	750	-
15	19	Påløpte renter	21	16
<b>2.015</b>	<b>2.169</b>	<b>Sum tidsbegrenset ansvarlig lånekapital</b>	<b>2.247</b>	<b>2.058</b>
3,2 %	5,8 %	Gjennomsnittlig rente NOK	5,8 %	3,2 %
<b>Hybridkapital</b>				
-	-	5/99 SpareBank 1 Finans Midt-Norge flytende rente NOK (Call 2023)	103	43
76	-	5/99 flytende rente NOK (Call 2023)	-	76
300	-	5/99 flytende rente NOK (Call 2023)	-	300
200	-	5/99 flytende rente NOK (Call 2023)	-	200
250	250	5/99 flytende rente NOK (Call 2024)	250	250
500	500	5/99 flytende rente NOK (Call 2024)	500	500
-	50	5/99 flytende rente NOK (Call 2024)	50	-
-	300	5/99 flytende rente NOK (Call 2024)	300	-
-	150	5/99 flytende rente NOK (Call 2024)	150	-
200	200	7/99 fast rente 5,0 % NOK (Call 2025)*	200	200
200	200	7/99 fast rente 7,12 % NOK (Call 2027)*	200	200
-	150	7/99 fast rente 7,04 % NOK (Call 2029)*	150	-
<b>1.726</b>	<b>1.800</b>	<b>Sum hybridkapital</b>	<b>1.903</b>	<b>1.769</b>
4,6 %	7,4 %	Gjennomsnittlig rente NOK	7,4 %	4,6 %

\*) Fastrentefinansieringen er gjort om til flytende rente ved bruk av rentebytteavtaler

Konsern

	31.12.23	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valuta- endringer og over-/ underkurs	31.12.22
<b>Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>					
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	2.226	934	750	-	2.043
Påløpte renter	21	-	-	5	16
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.247</b>	<b>934</b>	<b>750</b>	<b>5</b>	<b>2.058</b>

	31.12.23	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valuta- endringer og over-/ underkurs	31.12.22
<b>Endringer i hybridkapital</b>					
Fondsobligasjonslån, NOK	1.903	711	576	-	1.769
<b>Sum hybridkapital</b>	<b>1.903</b>	<b>711</b>	<b>576</b>	<b>-</b>	<b>1.769</b>

	31.12.22	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valuta- endringer og over-/ underkurs	31.12.21
<b>Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>					
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK	2.043	1.000	750	-	1.793
Påløpte renter	16	-	-	-	16
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.058</b>	<b>1.000</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>1.808</b>

	31.12.22	Emittert - nominell verdi	Forfalt/ innløst- nominell verdi	Valuta- endringer og over-/ underkurs	31.12.21
<b>Endringer i hybridkapital</b>					
Fondsobligasjonslån, NOK	1.769	700	224	-	1.293
<b>Sum hybridkapital</b>	<b>1.769</b>	<b>700</b>	<b>224</b>	<b>-</b>	<b>1.293</b>

## Note 39 - Investering i eierinteresser

### Regnskapsprinsipper

#### *Tilknyttet foretak*

Tilknyttet foretak er foretak der banken har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endring i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Banken resultatfører sin andel av resultatet i det tilknyttede foretaket. I morbankens regnskap regnskapsføres tilknyttede foretak til kostmetoden.

#### *Felleskontrollert virksomhet*

Etter IFRS 11 skal investeringer i felleskontrollerte ordninger klassifiseres enten som felleskontrollerte driftsordninger eller felleskontrollerte virksomheter avhengig av de avtalemessige rettighetene og forpliktelsene til hver enkelt investor. SpareBank 1 SMN har vurdert sine felleskontrollerte ordninger og kommet til at de er felleskontrollerte virksomheter. Felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres ved bruk av egenkapitalmetoden i Konsernet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved bruk av egenkapitalmetoden regnskapsføres felleskontrollerte virksomheter opprinnelig til anskaffelseskost. Deretter reguleres det balanseførte beløpet for å innregne andelen av resultater etter kjøpet, samt andel av utvidet resultat. Når konsernets andel av tap i en felleskontrollert virksomhet overstiger balanseført beløp (inkludert andre langsiktige investeringer som i realiteten er en del av Konsernets nettoinvestering i virksomheten) innregnes ikke ytterligere tap, med mindre det er pådratt forpliktelser eller det er gjennomført utbetalinger på vegne av de felleskontrollerte virksomhetene. Urealisert gevinst på transaksjoner mellom Konsernet og dets felleskontrollerte virksomheter elimineres i henhold til eierandelen i virksomheten. Urealiserte tap elimineres også med mindre transaksjonen gir bevis for et verdifall på den overførte eiendelen. Beløp rapportert fra felleskontrollerte virksomheter omarbeides om nødvendig for å sikre sammenfall med regnskapsprinsippene til Konsernet.

#### *Anleggsmidler holdt for salg og avvirket virksomhet*

Eiendeler som bankens styre har besluttet skal selges, blir behandlet etter IFRS 5 dersom det er svært sannsynlig at eiendelen vil bli solgt innen 12 måneder. Denne typen eiendeler er i hovedsak overtatte eiendeler i forbindelse med tapsengasjement samt investering i datterselskap holdt for salg. Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi fratrukket salgskostnader. Resultat fra slik virksomhet samt tilhørende eiendeler og gjeld, presenteres på egen linje som holdt for salg.



Datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollert virksomhet og selskaper holdt for salg

Firma	Org.nr	Forretningskontor	Eierandel i prosent
<b>Investering i datterselskaper</b>			
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	936159419	Trondheim	92,4
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	936285066	Trondheim	93,3
SpareBank 1 Invest	990961867	Trondheim	100,0
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	938521549	Trondheim	56,5
SpareBank 1 SMN Kvartalet	990283443	Trondheim	100,0
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	934352718	Trondheim	100,0
St. Olavs Plass	999263380	Trondheim	100,0
SpareBank 1 Bilplan	979945108	Trondheim	100,0
<b>Aksjer eid av datter- og datterdatterselskaper</b>			
GMA Invest	994469096	Trondheim	100,0
Sentrumsgården	975856828	Leksvik	35,3
Aqua Venture	891165102	Trondheim	37,6
Omega-3 Invest	996814262	Namsos	33,6
Tjeldbergodden Utvikling	979615361	Aure	23,0
Grilstad Marina	991340475	Trondheim	35,0
GMN 6	994254707	Trondheim	35,0
GMN 51	996534316	Trondheim	30,0
GMN 52	996534413	Trondheim	30,0
GMN 53	996534502	Trondheim	30,0
Grilstad N8	926281070	Trondheim	35,0
Brauten Eiendom	917066221	Trondheim	100,0
Kvidal Regnskap	993787663	Børsa	100,0
Brattberg Regnskap	977203058	Overhalla	100,0
Askus	965056238	Lillehammer	100,0
Askus Nord	931931008	Hammerfest	100,0
Askus Nord 2	932681266	Lillehammer	100,0
Leksvik Regnskapskontor	980491064	Leksvik	50,0
SpareBank 1 Mobilitet Holding	927249960	Hamar	30,7
<b>Investeringer i felleskontrollert virksomhet</b>			
SpareBank 1 Gruppen	975966372	Tromsø	19,5
SpareBank 1 Utvikling	986401598	Oslo	18,0
<b>Investeringer i tilknyttede selskaper</b>			
SpareBank 1 Boligkreditt	988738387	Stavanger	23,9
BN Bank	914864445	Trondheim	35,0
SpareBank 1 Næringskreditt	894111232	Stavanger	14,8
SpareBank 1 Kreditt	975966453	Trondheim	19,2
SpareBank 1 Betaling	919116749	Oslo	21,9
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon	924911719	Oslo	18,9
SpareBank 1 Forvaltning	925239690	Oslo	21,5
SpareBank 1 Markets	992999101	Oslo	39,9
<b>Investering i selskaper holdt for salg</b>			
Mavi XV	890899552	Trondheim	100,0
Mavi XXIX	827074462	Trondheim	100,0
Byscenen Kongensgt 19	992237899	Trondheim	94,0
Bjerkeløkkja	998534976	Oppdal	95,0

**Aksjer i datterselskaper morbank**

Investeringen er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet. Sum kostnader er inkludert skattekostnad. Bokført verdi av datterselskaper i tabellene under er morbankens bokførte verdi. Resultatkolonnen viser selskapets årsresultat.

2023 (mill. kr)	Selskapets aksjekapital (1.000 kr)	Antall aksjer	Pålydende verdi (1.000 kr)	Eiendeler	Gjeld	EK	IKE av EK *)	Sum inntekter	Sum kostnader	Sum Resultat	IKE av res. *)	Bokført 31.12
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	1.200.000	57.015	21,0	12.636	10.987	1.648	618	404	380	24	28	792
<b>Sum investeringer i kredittinstitusjoner</b>												<b>792</b>
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	105.960	4.788	22,1	409	166	32	18	435	403	32	3	201
SpareBank 1 SMN Kvartalet	30.200	30.200	1,0	110	18	10	0	25	15	10	-	126
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	20.349	211	96,4	708	260	84	30	633	549	84	7	331
SpareBank 1 Invest	457.280	914.560	0,5	811	24	66	-	69	3	66	-	540
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	1.000	100	10,0	37	1	1	-	0	-1	1	-	40
St. Olavs Plass	1.000	100.000	0,0	53	2	0	-	4	4	0	-	50
SpareBank 1 Bilplan	5.769	41.206	0,1	8	0	0	-	0	0	0	-	9
<b>Sum investering i andre datterselskaper</b>												<b>1.298</b>
<b>Sum investeringer i konsernselskap morbank</b>												<b>2.090</b>

\*) IKE : Ikke-kontrollerende eier-interesser

2022 (mill. kr)	Selskapets aksjekapital (1.000 kr)	Antall aksjer	Pålydende verdi (1.000 kr)	Eiendeler	Gjeld	EK	IKE av EK *)	Sum inntekter	Sum kostnader	Sum Resultat	IKE av res. *)	Bokført 31.12
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	1.050.000	57.015	18,4	12.198	10.728	1.470	617	353	212	140	62	671
<b>Sum investeringer i kredittinstitusjoner</b>												<b>671</b>
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	105.960	4.788	22,1	420	162	258	34	429	382	47	6	189
SpareBank 1 SMN Kvartalet	30.200	30.200	1,0	104	18	86	0	18	14	4	-	126
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	20.349	211	96,4	635	196	438	50	547	472	75	9	298
SpareBank 1 Invest	457.280	914.560	0,5	750	29	721	-	53	2	51	-	540
SpareBank 1 Bygget Steinkjer	1.000	100	10,0	36	0	36	-	0	-1	1	-	40
St. Olavs Plass	1.000	100.000	0,0	53	1	52	-	3	2	1	-	50
SpareBank 1 Bilplan	5.769	41.206	0,1	8	0	8	-	0	0	0	-	9
<b>Sum investering i andre datterselskaper</b>												<b>1.252</b>
<b>Sum investeringer i konsernselskap morbank</b>												<b>1.924</b>

\*) IKE : Ikke-kontrollerende eier-interesser

**Utbytte fra datterselskap**

(Mill. kr)	2023	2022
SpareBank 1 Finans Midt-Norge	78	102
EiendomsMegler 1 Midt-Norge	40	49
SpareBank 1 Markets	108	139
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN	70	57
SpareBank 1 SMN Invest	-	-
SpareBank 1 SMN Kvartalet	4	3
St. Olavs Plass 1 SMN	1	-
Sparebank 1 Bygget Steinkjer	1	1
<b>Sum utbytte</b>	<b>302</b>	<b>350</b>

**Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er bokført til anskaffelseskost i selskapsregnskapet. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

Morbank			Konsern	
2022	2023 (mill. kr)		2023	2022
4.590	5.063	Balanseført verdi per 1.1.	8.075	7.384
473	916	Tilgang/avgang	760	487
0	-20	Nedskrivning	-23	0
0	312	EK-føringer	-22	59
0	0	Resultatandel	297	442
0	0	Utbetalt utbytte	-391	-297
<b>5.063</b>	<b>6.270</b>	<b>Balanseført verdi per 31.12</b>	<b>8.695</b>	<b>8.075</b>

Spesifikasjon av årets endring på konsern	Tilgang/avgang	EK-endring
SpareBank 1 Gruppen	-	-150
SpareBank 1 Boligkreditt	-28	44
SpareBank 1 Næringskreditt	-61	30
SpareBank 1 Kreditt	64	19
Sparebank 1 Betaling	-	53
BN Bank	-	-1
SpareBank 1 Forvaltning	70	11
SpareBank 1 Markets	707	-
Øvrige selskap	8	-27
<b>Sum</b>	<b>760</b>	<b>-22</b>

**Utbytte fra investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

(mill. kr)	2023	2022
SpareBank 1 Gruppen	287	137
SpareBank 1 Boligkreditt	-	16
BN Bank	70	70
SpareBank 1 Næringskreditt	3	1
SpareBank 1 Forvaltning	31	72
<b>Sum utbytte fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet</b>	<b>391</b>	<b>297</b>

**Konsernets eierandeler i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet**

Tabellene nedenfor inneholder selskaps- eller konsernregnskapstall hundre prosent andel, med unntak av resultatandel som oppgis som SMN-konsernets andel. Badwill og amortiseringseffekter knyttet til oppkjøp er inkludert i resultatandelen. Bokført verdi er konsernverdi i SMN-konsernet.

2023 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Bokført verdi 31.12	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	132.113	119.812	17.648	17.402	-34	1.737	420.498
SpareBank 1 Boligkreditt	320.465	307.788	680	201	98	2.809	18.595.136
SpareBank 1 Næringskreditt	10.634	8.547	111	54	10	309	2.402.572
SpareBank 1 Kreditt	9.746	7.903	493	562	-13	354	975.378
Sparebank 1 Betaling	1.256	0	-	2	-37	275	6.849.205
BN Bank	47.961	41.933	1.347	583	257	1.997	4.943.072
SpareBank 1 Forvaltning	1.718	570	890	722	35	247	985.722
Øvrige selskaper						-18	242
<b>Sum</b>					<b>297</b>	<b>7.970</b>	

2022 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Bokført verdi 31.12	Antall aksjer
SpareBank 1 Gruppen	121.397	106.592	19.319	18.123	175	2.208	420.498
SpareBank 1 Boligkreditt	287.957	275.138	107	62	1	2.696	17.635.629
SpareBank 1 Næringskreditt	11.615	9.565	47	27	3	333	2.640.198
SpareBank 1 Kreditt	7.159	5.890	351	304	9	283	751.377
Sparebank 1 Betaling	1.251	0	-	3	13	260	5.711.159
BN Bank	44.998	39.499	1.128	533	203	1.812	4.943.072
SpareBank 1 Forvaltning	1.523	696	709	538	33	162	722.575
Øvrige selskaper						4	322
<b>Sum</b>					<b>442</b>	<b>8.075</b>	

**Selskaper holdt for salg**

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

2023 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Eierandel
Mavi XV konsern	80	26	15	15	1	100 %
<b>Sum Holdt for salg</b>	<b>80</b>	<b>26</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	

2022 (mill. kr)	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultatandel	Eierandel
Mavi XV konsern	75	30	12	11	-0	100 %
SpareBank 1 Markets	1.844	1.063	780	601	179	67 %
<b>Sum Holdt for salg</b>	<b>1.919</b>	<b>1.093</b>	<b>791</b>	<b>612</b>	<b>179</b>	

## Note 40 - Oppkjøp av virksomheter og virksomhetssammenslutning

### Generelt

Ved oppkjøp av selskaper utarbeides oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser vurderes til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet.

### Oppkjøp av regnskapskontor

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har i 2023 overtatt samtlige aksjer i Askus AS, Kvidal Regnskap AS og Brattberg Regnskap AS. Selskapene innfusjoneres og integreres fullt ut i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS fra 2024.

Lom Regnskap AS, Regnskapsforum AS og Info-Regnskap AS er innfusjonert i 2023.

Det er utarbeidet oppkjøpsanalyser i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler er allokert til goodwill.

### Fusjon med SpareBank 1 Søre Sunnmøre 2.mai 2023

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Note 41 - Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper

Med nærstående parter menes her datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og selskaper holdt for salg hvor morbanken har betydelig innflytelse. I tillegg medregnes SpareBank 1 SMN Pensjonskasse og selskaper eid av morbankens personlige nærstående. Inngående balanse kan avvike fra utgående balanse året før da utgående balanse kan inkludere selskaper som i løpet av regnskapsåret er kommet til som bankens nærstående.

Lån (mill. kr)	Datterselskaper		Øvrige nærstående selskaper	
	2023	2022	2023	2022
Lån utestående pr 1.1.	10.350	8.670	4.526	4.622
Lån innvilget i perioden	207	1.703	- 4.577	332
Tilbakebetaling	- 2	23	- 776	332
<b>Lån per 31.12</b>	<b>10.559</b>	<b>10.350</b>	<b>725</b>	<b>4.622</b>
Renteinntekter	518	235	23	48
Obligasjoner og ansvarlige lån pr. 31.12	226	155	1.018	945
<b>Innskudd (mill. kr)</b>				
Innskudd per 1.1.	1.263	1.426	1.831	2.037
Nye innskudd i perioden	27.411	52.956	344.438	78.579
Uttak	27.634	52.340	344.966	78.694
<b>Innskudd per 31.12.</b>	<b>1.040</b>	<b>2.042</b>	<b>1.303</b>	<b>1.923</b>
Rentekostnader	45	22	60	21
Verdipapirhandel	203	134	-	-
Provisjonsinntekt SpareBank 1 Boligkreditt	-	-	154	255
Provisjonsinntekt SpareBank 1 Næringskreditt	-	-	16	16
Utstedte garantier og kausjonsansvar	-	6	26	20

### Lån og innskudd

Alle lån og innskudd for nærstående parter er bokført i morbanken.

### Handel med verdipapirer

SpareBank 1 SMNs finansavdeling og SpareBank 1 Markets, via utkontrahert virksomhet, utfører et betydelig antall transaksjoner med bankens nærstående selskaper. Det gjøres løpende transaksjoner innenfor rente- og valutaområdet, betalingsformidling, obligasjonshandel mv. Disse inngår som en del av den ordinære bankdrift og alle avtaler er inngått på markedsmessige vilkår. Rapporterte tall i tabellen ovenfor inkluderer nettoinvestering i derivater, kjøp og salg av obligasjoner og deposit.

### Andre transaksjoner

SpareBank 1 SMN har inngått leveranseavtaler med med flere nærstående selskaper for å sikre ordinær bankdrift og videreutvikling av SpareBank 1-alliansen. Dette omfatter utvikling av datatekniske løsninger i alliansesamarbeidet, provisjoner fra forsikrings- og spareprodukter, administrative tjenester, leie av lokaler mv. Avtalene er vurdert å være på markedsmessige vilkår. I tillegg deltar banken i kapitalforhøyelser i nærstående selskaper, se note 39 om investering i eierinteresser.

## Note 42 - Eierandelskapital- og eierstruktur

### Eierandelskapital

Bankens eierandelskapital utgjør 2.884.311.800 kroner fordelt på 144 215 590 egenkapitalbevis, hvert pålydende 20,00 kroner. Per 31. desember 2023 var det 17 348 egenkapitalbevisiere (17 007 per 31. desember 2022).

Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte (i hele kroner):

År	Endring	Endring i eierandelskapital	Total eierandelskapital	Antall egenkapitalbevis
1991	Rettet emisjon	525.000.000	525.000.000	5.250.000
1992	Rettet emisjon	75.000.000	600.000.000	6.000.000
2000	Ansatt emisjon	5.309.900	605.309.900	6.053.099
2001	Ansatt emisjon	4.633.300	609.943.200	6.099.432
2002	Ansatt emisjon	4.862.800	614.806.000	6.148.060
2004	Fondsemisjon	153.701.500	768.507.500	7.685.075
2005	Rettet emisjon	217.424.200	985.931.700	9.859.317
2005	Ansatt emisjon	23.850.000	1.009.781.700	10.097.817
2005	Splitt	-	1.009.781.700	40.391.268
2005	Fortrinnsemisjon	252.445.425	1.262.227.125	50.489.085
2007	Utbytteemisjon	81.752.950	1.343.980.075	53.752.203
2007	Ansatt emisjon	5.420.000	1.349.400.075	53.976.003
2008	Utbytteemisjon	90.693.625	1.440.093.700	57.603.748
2008	Ansatt emisjon	6.451.450	1.446.545.150	57.861.806
2009	Fondsemisjon	289.309.025	1.735.854.175	69.434.167
2010	Ansatt emisjon	12.695.300	1.748.549.475	69.941.979
2010	Fortrinnsemisjon	624.082.675	2.372.632.150	94.905.286
2011	Fortrinnsemisjon	625.000	2.373.257.150	94.930.286
2012	Nedsettelse av pålydende	-474.651.430	1.898.605.720	94.930.286
2012	Fortrinnsemisjon	569.543.400	2.468.149.120	123.407.456
2012	Ansatt emisjon	16.220.200	2.484.369.320	124.218.466
2012	Rettet emisjon	112.359.540	2.596.728.860	129.836.443
2023	Fusjon	287.582.940	2.884.311.800	144.215.590

### 20 største eiere 31.12.2023

	Antall	Andel
Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre	12.971.224	8,99 %
Sparebankstiftelsen SMN	5.463.847	3,79 %
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	4.222.118	2,93 %
Pareto Aksje Norge VPF	3.870.618	2,68 %
State Street Bank and Trust Company	3.421.466	2,37 %
Pareto Invest Norge AS	2.938.362	2,04 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.743.094	1,90 %
JP Morgan Chase Bank, N.A., London	2.651.780	1,84 %
Danske Invest Norske Institutt II.	2.375.940	1,65 %
The Northern Trust Company, London Br	2.232.500	1,55 %
VPF Alfred Berg Gambak	2.201.532	1,53 %
VPF Holberg Norge	2.150.000	1,49 %
State Street Bank and Trust Company	2.143.675	1,49 %
VPF Odin Norge	2.016.474	1,40 %
Forsvarets Personellservice	2.014.446	1,40 %
J.P. Morgan SE	1.870.630	1,30 %
VPF Nordea Norge Verdi	1.847.635	1,28 %
RBC Investor Services Trust	1.786.001	1,24 %
Spesialfondet Borea Utbytte	1.550.642	1,08 %
MP Pensjon PK	1.352.771	0,94 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>61.824.755</b>	<b>42,87 %</b>
Øvrige eiere	82.390.835	57,13 %
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>144.215.590</b>	<b>100,00 %</b>



**Utbyttepolitikk**

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

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

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

## Note 43 - Resultat per egenkapitalbevis

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

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

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

### <sup>2)</sup> Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank)

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

## Note 44 - Hendelser etter balansedagen

### Regnskapsprinsipper

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet årsregnskapet. Representantskap og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette. Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.