



# Kvartalsrapport 2024

# Q1

## Innhold

Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner) .....	2
Styrets beretning .....	3
Resultatregnskap .....	14
Balanse .....	15
Endring i egenkapital .....	16
Kontantstrømoppstilling .....	17
Noter til regnskapet .....	18
Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater .....	18
Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper .....	18
Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser .....	20
Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser .....	21
Note 5 Innskudd fra kunder .....	23
Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder <sup>1</sup> .....	24
Note 7 Kapitaldekning .....	28
Note 8 Finansielle derivater .....	30
Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital .....	32
Note 10 Segmentrapportering .....	33
Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter .....	34
Note 12 Likviditetsrisiko .....	34
Note 13 Opplysning om virkelig verdi .....	35
Note 14 Hendelser etter balansedagen .....	36
Resultat fra kvartalsregnskapene .....	37
Kontaktinformasjon og finanskalender .....	39

## Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kroner)

Resultatsammendrag	01.01 - 31.03		Året 2023		
	2024	2023			
Netto renteinntekter	1.729	1.402	6.136		
Netto provisjons- og andre inntekter	480	455	1.939		
Netto inntekter fra finansielle investeringer	149	71	669		
Sum netto inntekter	2.359	1.927	8.745		
Sum driftskostnader	826	761	3.299		
Driftsresultat før nedskrivninger	1.533	1.166	5.445		
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	35	35	-232		
Driftsresultat før skatt	1.498	1.131	5.677		
Skattekostnad	307	250	1.202		
Resultat etter skatt	1.191	881	4.475		
<b>Balansetall</b>					
Brutto utlån til kunder	278.184	258.206	272.001		
Innskudd fra kunder	150.706	152.144	149.076		
Forvaltningskapital	377.005	364.646	362.186		
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	370.420	355.931	362.417		
<b>Utvalgte nøkkeltall</b> (For ytterligere nøkkeltall se side 37 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	14,6 %	12,5 %	15,3 %		
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	35,0 %	39,5 %	37,7 %		
Kostnadsprosent bankkonsern <sup>1)</sup>	30,9 %	34,0 %	33,7 %		
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,88 %	1,60 %	1,69 %		
<b>Balansevekst</b>					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder <sup>1)</sup>	7,7 %	10,5 %	7,5 %		
Innskuddsvekst siste 12 måneder <sup>1)</sup>	-0,9 %	7,1 %	0,7 %		
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning	17,62 %	17,42 %	17,61 %		
Kjernekapitaldekning	19,70 %	19,05 %	19,72 %		
Kapitaldekning	22,05 %	21,05 %	21,58 %		
Kjernekapital	29.833	26.042	28.864		
Risikovektet balanse	151.404	136.685	146.371		
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	6,8 %	7,2 %		
<b>Likviditet</b>					
Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>	216 %	244 %	207 %		
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	54,2 %	58,9 %	54,8 %		
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup></b>					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,05 %	0,05 %	-0,09 %		
<b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 <sup>1)</sup></b>					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	0,82 %	1,23 %	1,01 %		
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen <sup>3)</sup></b>					
Børskurs	136,00	128,90	120,70	133,20	91,00
Børsverdi (millioner kroner)	35.941	34.064	30.869	34.066	23.273
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) <sup>1)</sup>	119,30	115,07	106,32	99,05	95,97
Resultat pr aksje, i kr	4,26	16,27	12,88	12,08	5,87
Utbytte pr aksje <sup>1)</sup>	-	7,50	7,00	6,00	3,10
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	7,95	7,92	9,37	11,03	15,50
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,14	1,12	1,14	1,34	0,95
Effektiv avkastning <sup>3)</sup>	5,5 %	12,6 %	-4,9 %	55,8 %	-9,0 %

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

<sup>2)</sup> Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

<sup>3)</sup> Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

# Solid første kvartal med utlånsvekst, økte inntekter og lave tap

## 1. kvartal 2024

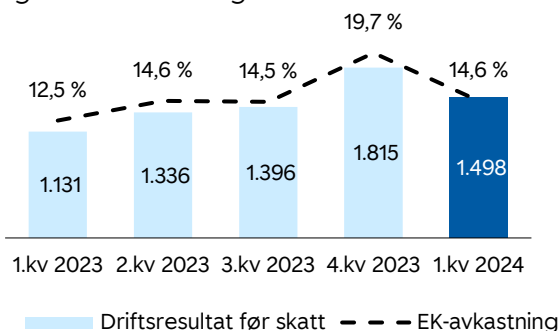
- Driftsresultat før skatt: 1.498 mill kroner (1.131 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 1.191 mill kroner (881 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,6 prosent (12,5 prosent)
  - Resultat pr aksje: 4,26 kroner (3,31 kroner)
  - Netto renteinntekter: 1.729 mill kroner (1.402 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 480 mill kroner (455 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 149 mill kroner (71 mill kroner)
  - Driftskostnader: 826 mill kroner (761 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 35 mill kroner (35 mill kroner)
  - Utlånsvekst siste 12 måneder: 7,7 prosent (10,5 prosent)
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder: -0,9 prosent (7,1 prosent)
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder eksklusiv offentlig sektor: 6,1 prosent (10,9 prosent)
  - Ren kjernekapital: 17,62 prosent (17,42 prosent)
  - Kapitaldekning: 22,05 prosent (21,05 prosent)
- (1. kvartal 2023 i parentes)

## Konsernets resultat 1. kvartal 2024

Konsernets driftsresultat før skatt ble 1.498 mill kroner i 1. kvartal 2024, en reduksjon på 316 mill kroner fra forrige kvartal. Resultatet forrige kvartal var påvirket av gevinst ved salg av SR-Markets på 421 mill kroner, nedskrivning av aksjer i Kreditor AS på -150 mill kroner i SpareBank 1 Gruppen AS og inntektsføring av tap.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 14,6 prosent i kvartalet, mot 19,7 prosent i 4. kvartal 2023. Eksklusiv overnevnte engangseffekter var egenkapitalavkastningen 16,1 prosent i 4. kvartal 2023.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.729 mill kroner i 1. kvartal 2024, en økning på 14 mill kroner (33 mill kroner korrigert for antall dager) fra forrige kvartal. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,88 prosent i 1. kvartal 2024, mot 1,87 prosent i 4. kvartal 2023.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 480 mill kroner i 1. kvartal 2024, en økning på 15 mill kroner fra forrige kvartal.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 149 mill kroner i 1. kvartal 2024, en reduksjon på 329 mill kroner fra forrige kvartal. Endringen skyldes i all hovedsak gevinst ved salg av SR-Markets og nedskrivning av aksjer i Kreditor AS i 4.kvartal 2023. I 1. kvartal er 143 mill kroner knyttet til inntekter fra eierinteresser, hvorav BNBank ASA sitt bidrag var 84 mill kroner, SpareBank 1 Gruppen AS 40 mill kroner, SpareBank 1 Markets AS 21 mill kroner og øvrige -2 mill kroner. Det ble i tillegg mottatt 6 mill kroner i utbytte i FinStart Nordic AS mens øvrige netto inntekter fra finansielle instrumenter var 1 mill kroner.

Driftskostnadene ble 826 mill kroner i 1. kvartal 2024, en reduksjon på 109 mill kroner fra forrige kvartal. Sum personalkostnader ble 508 mill kroner og er redusert med 62 mill kroner fra forrige kvartal i hovedsak som følge av lavere avsetning knyttet til variabel avlønning, arbeidsgiveravgift over 750 tusen kroner og overføring av ansatte i SR-Markets til SpareBank 1 Markets AS. Sum driftskostnader ble 275 mill kroner, en reduksjon på 47 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal. Sum driftskostnader inkluderer kostnader relatert til



Rygir Tomteutvikling AS<sup>1</sup> på 10 mill kroner, hvilket var relatert til nedskrivning av tomteverdier, og 6 mill kroner i fusjonskostnader.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 35 mill kroner i 1. kvartal 2024, mot en inntektsføring på 91 mill kroner i 4. kvartal 2023. Det er kostnadsført individuelle tap på 125 mill kroner mens IFRS 9 nedskrivninger er redusert med 90 mill kroner i kvartalet.

## Viktige hendelser

17. april klarerte Konkurransetilsynet sammenslåingen av SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge AS. Sammenslåingen er fortsatt betinget av godkjenning fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. Det tas sikte på gjennomføring av sammenslåingen 1. oktober 2024.

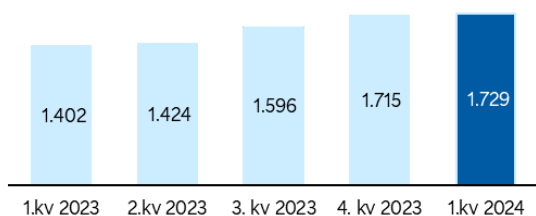
4. mars fikk Fremtind Forsikring AS tillatelse av Konkurransetilsynet til å fusjonere med Eika Forsikring, og det vil gi SpareBank 1 Gruppen AS en eierandel på 51,44 prosent på fusjonstidspunktet. SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,5 prosent i SpareBank 1 Gruppen AS.

## Konsernets resultat 2024

### Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 1.729 mill kroner (1.402 mill kroner) i 1. kvartal 2024. Økningen var hovedsakelig drevet av vekst, økte marginer og høyere rente på egenkapitalen.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin var 1,88 prosent i 1. kvartal 2024 (1,60 prosent).

<sup>1</sup> SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 100 prosent av aksjene i Rygir Tomteindustrier AS.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 480 mill kroner (455 mill kroner) i 1. kvartal 2024.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	31.03.24	31.03.23
Betalingsformidling	81	75
Sparing/plassering	35	28
Forsikring	64	71
Provisjonsinntekter EiendomsMægler 1	91	90
Garantiprovisjon	30	29
Tilrettelegging/kundehonorar	54	40
Kundehonorar ForretningsPartner	114	111
Øvrige	10	10
Sum provisjons- og andre inntekter	480	455

Hovedårsaken til økningen på 25 mill kroner er økte tilrettelegging- og kundehonorar innenfor BM Storkundedivisjonen på totalt 14 mill kroner. Videre har det vært en vekst i inntekter knyttet til sparing og plassering på 7 mill kroner og inntekter fra betalingsformidling på 6 mill kroner. Forsikringsinntekter er noe lavere enn samme periode i fjor.

## Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 149 mill kroner (71 mill kroner) i 1. kvartal 2024.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	31.03.24	31.03.23
Utbytte	6	32
Inntekter fra tilknyttede selskap	143	94
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	1	-56
- herav aksjer og EK bevis	24	-43
- herav sertifikat og obl., inkl. derivater	-7	-83
- herav kunde og -egenhandel	34	62
- herav basisswap og øvrige IFRS-effekter	-51	9
Netto inntekter fra finansielle investeringer	149	71

Mottatt utbytte i 1. kvartal 2024 var 6 mill kroner (32 mill kroner) og er i sin helhet knyttet til inntektsførte utbytter i FinStart Nordic AS (11 mill kroner). I 2023 ble det i tillegg mottatt utbytte fra Sandnes Sparebank på 21 mill kroner, mens det i 2024 er forventet utbytte på samme nivå i 2. kvartal.

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 143 mill kroner (94 mill kroner) i 1. kvartal 2024. Resultatandel fra BN Bank ASA var 84 mill kroner (62 mill kroner), resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen AS var 39 mill kroner (27 mill kroner), resultatandel fra SpareBank 1 Markets AS var 21 mill kroner (0 mill kroner) og resultatandel fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 17 mill kroner (15 mill kroner). Det var et negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Betaling AS på -10 mill kroner (-7 mill kroner). Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -8 mill kroner (-2 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 10.

Netto inntekter fra finansielle instrumenter var 1 mill kroner (-56 mill kroner). Kursendring fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen ble 24 mill kroner (-43 mill kroner). Den positive verdiutviklingen på aksjer og egenkapitalbevis skyldes verdiendring på egenkapitalbevis i Sandnes Sparebank på 33 mill kroner (-25 mill kroner), verdiendring Visa Norge på 5 mill kroner (6 mill kroner) og gevinst på 3 mill kroner i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. Disse positive verdiendringene ble delvis motvirket av negativ verdiendring på investeringer i FinStart Nordic AS på -18 mill kroner (-23 mill kroner).

Kursendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen, som holdes for likviditetsformål ble -7 mill kroner (-83 mill kroner).

Inntekter fra kunde- og egenhandel utgjorde 34 mill kroner (62 mill kroner). Nedgangen skyldes overføring av SR-Markets til SpareBank 1 Markets AS og endring i inntektsføring av valuta-/renteinntekter. Verdiendring av basisswap'er var -35 mill kroner (-29 mill kroner) og øvrige IFRS effekter var -16 mill kroner (38 mill kroner).

## Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 826 mill kroner (761 mill kroner) i 1. kvartal 2024, en økning på 65 mill kroner (8,4 prosent).

Kostnadsprosent for konsernet ble 35,0 prosent (39,5 prosent) i 1. kvartal 2024 og kostnadsprosent bankkonsernet<sup>2</sup> ble 30,9 prosent (34,0 prosent).

<sup>2</sup> Kostnadsprosent bankkonsernet er sum inntekter ekskl. netto inntekter fra finansielle investeringer delt på kostnader i

Tabell 3, Driftskostnader

	31.03.24	31.03.23
Personalkostnader	508	482
IT kostnader	117	108
Markedsføring	22	19
Administrasjonskostnader	31	32
Driftskostnader faste eiendommer	12	12
Andre driftskostnader	87	68
Fusjonskostnader	6	0
Avskrivninger	43	41
Sum driftskostnader	826	761

Personalkostnadene økte med 26 mill kroner og skyldes hovedsakelig økning i morbank grunnet flere årsverk, lønnsvekst, og høyere kostnader knyttet til variabel avlønning og pensjon. IT kostnadene økte med 9 mill kroner og skyldes både økte alliansekostnader og økte lisenskostnader i morbank. Andre driftskostnader økte med 19 mill kroner, hvorav 8 mill kroner er økning i morbank og 10 mill kroner i Rygir Tomteutvikling AS.

## Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

Konsernet hadde 35 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 1. kvartal 2024 (35 mill kroner). Det er kostnadsført individuelle tap på 125 mill kroner mens IFRS 9 nedskrivninger er redusert med 90 mill kroner.

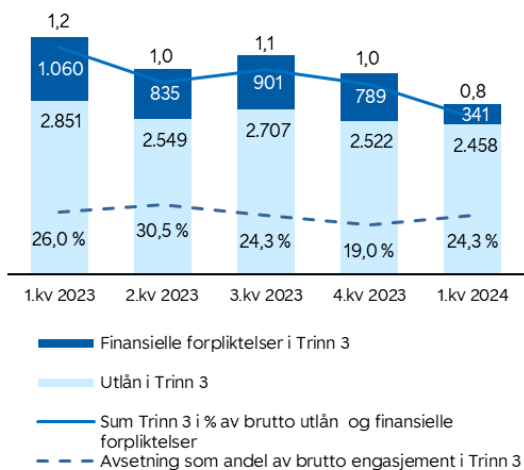
Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,05 prosent (0,05 prosent) av brutto utlån i 1. kvartal 2024.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 2.799 mill kroner (3.911 mill kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024. Reduksjon skyldes i hovedsak forbedring i kredittkvalitet innenfor olje og offshore. Avsetninger som andel av brutto engasjement i Trinn 3 var 24,3 prosent

Bankkonsernet. Bankkonsernet inkluderer Sparebank 1 SR-Bank (morbank) og SR-Boligkreditt AS.

(26,0 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 0,8 prosent (1,2 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

Fig. 3 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

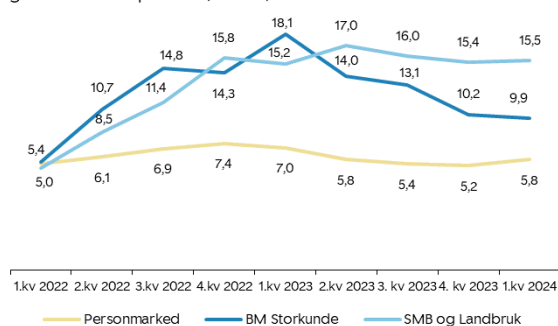


## Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 278,2 mrd kroner (258,2 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024. Brutto utlånsvekst var 7,7 prosent (10,5 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 0,6 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst 7,5 prosent.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 5,8 prosent, 15,5 prosent og 9,9 prosent (9,2 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



<sup>3</sup> Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie).

Utlån til Personkunder utgjorde 59,7 prosent (60,8 prosent) av totale utlån ved utgangen av 1. kvartal 2024.

Konsernets samlede utlånseksponering på 278,2 mrd kroner (258,2 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholds sannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 62,9 prosent (63,1 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 61,7 prosent (63,6 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,5 prosent (97,8 prosent) av antall kunder. En andel på 23,5 prosent (22,4 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder utgjorde 150,7 mrd kroner (152,1 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024. Innskuddsveksten var på -0,9 prosent (7,1 prosent) siste 12 måneder). Negativ innskuddsvekst skyldes hovedsakelig reduserte innskuddsvolum i offentlig sektor. Eksklusive innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 6,1 prosent siste 12 måneder, hvorav 5,4 prosent i Personmarked, 4,9 prosent i SMB og Landbruk og 3,6 prosent i BM Storkunde. Se avsnitt pr forretningsområde for ytterligere informasjon. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 utgjorde innskudd fra personkunder 47,0 prosent (44,0 prosent) av konsernets innskudd.

Innskuddsdekningen var 54,2 prosent (58,9 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2024.

## Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

### Personmarked<sup>3</sup>

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 527 mill kroner (482 mill kroner) i 1. kvartal 2024.

Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregnings-rentene elimineres på konsernivå.

Tabell 4, Personmarked

	31.03.24	31.03.23
Netto renteinntekter	569	515
Netto provisjons- og andre inntekter	154	149
Netto inntekter fra fin. investeringer	5	4
Sum netto inntekter	729	668
Sum driftskostnader	202	186
Driftsresultat før nedskrivninger	527	482
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	12	2
Driftsresultat før skatt	515	480

Netto renteinntekter økte med 54 mill kroner, i hovedsak som følge av økt volum. Øvrige inntekter økte med 6 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Sum driftskostnader ble 202 mill kroner (186 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst og økt satsing i nye markedsområder.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var 162,5 mrd kroner (153,6 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024. Personmarkedsdivisjonen opplever meget god etterspørsel etter lån, og utlånsveksten siste 12 måneder var 5,8 prosent (8,9 mrd kroner). På landsbasis var norske husholdningers 12 måneders gjeldsvekst på 3,2 prosent pr februar. Innskuddsvolumet var 70,9 mrd kroner (66,9 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,9 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, med lavt tapspotensial. Andel utlånseksposering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 91,9 prosent (92,5 prosent) ved utgangen av 1. kvartal 2024. Modellberegnete IRB-risikovekter<sup>4</sup> på boliglån var 19,8 prosent (18,4 prosent) ved utgangen av kvartalet.

### SMB og Landbruk<sup>3</sup>

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 258 mill kroner (220 mill kroner) i 1. kvartal 2024.

Tabell 5, SMB og Landbruk

	31.03.24	31.03.23
Netto renteinntekter	250	213
Netto provisjons- og andre inntekter	35	34
Netto inntekter fra fin. investeringer	11	7
Sum netto inntekter	296	254
Sum driftskostnader	37	34
Driftsresultat før nedskrivninger	258	220
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	66	18
Driftsresultat før skatt	192	202

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter drevet av god utlånsvekst og styrking av innskuddsmargin. Sum driftskostnader ble 37 mill kroner (34 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst og økt satsing i nye markedsområder. Økning i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser er hovedsakelig knyttet til konkurser og avsetninger på kunder som er fulgt tett over tid, og som har fått finansielle utfordringer i et krevende marked.

Utlånsvolumet i divisjonen var 21,9 mrd kroner (19,0 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024. SMB og Landbruk opplever høy etterspørsel etter lån og kreditter og utlånsveksten siste 12 måneder var 15,5 prosent. Innskuddsvolumet var 21,0 mrd kroner (20,7 mrd kroner), tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 1,2 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som god. Andel engasjement med misligholds-sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 84,2 prosent (86,7 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. kvartal 2024.

### BM Storkunde<sup>3</sup>

Driftsresultat før nedskrivninger økte med 58 mill kroner til 612 mill kroner (554 mill kroner) i 1. kvartal 2024.

<sup>4</sup> Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast

eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.



Tabell 6, BM Storkunde

	31.03.24	31.03.23
Netto renteinntekter	555	512
Netto provisjons- og andre inntekter	97	82
Netto inntekter fra fin. investeringer	19	17
Sum netto inntekter	671	610
Sum driftskostnader	59	56
Driftsresultat før nedskrivninger	612	554
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-43	15
Driftsresultat før skatt	655	539

Renteinntektene økte med 43 mill kroner til 555 mill kroner (512 mill kroner), hovedsakelig som følge av utlånsvekst siste 12 måneder. Provisjons- og andre inntekter økte med 15 mill kroner til 97 mill kroner (82 mill kroner) grunnet god vekst i kundehonorarene i 1. kvartal 2024. Det er inntektsført 43 mill kroner (kostnadsført 15 mill kroner) i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i 1. kvartal 2024. Divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 116 mill kroner til 655 mill kroner (539 mill kroner).

Utlånsvolumet i divisjonen var 89,6 mrd kroner (81,5 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024. Valutakurseffekter utgjorde 0,5 mrd kroner av en samlet vekst på 8,1 mrd kroner. Det har vært god utlånsvekst innenfor alle markedsområder. Av divisjonens totale utlånsvolum er 13,2 mrd kroner (14,7 %) klassifisert som grønne eller bærekraftslinkede utlån. Innskuddsvolumet var 53,7 mrd kroner (61,4 mrd kroner) ved utgangen av kvartalet. Redusert innskuddsvolum skyldes nedgang innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholds sannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,8 prosent (84,6 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. kvartal 2024. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,9 prosent (14,4 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

## Datterselskap

### EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning på 92,8 mill kroner i 1. kvartal 2024 (92,5 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 2,1 mill kroner (0,1 mill kroner).

Forbedringen i resultatet skyldes i hovedsak salg av forvaltingsporteføljen knyttet til boligutleie.

I 1. kvartal 2024 ble det formidlet 1.356 (1.511) eiendommer til en samlet verdi på ca. 5,2 mrd kroner (5,3 mrd kroner).

Samlet er selskapet den største aktøren innen eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent.

Prisveksten i 1. kvartal ble 7,2 prosent på Nord-Jæren, 5,5 prosent i Kristiansand og 7,8 prosent i Bergen. Den nasjonale prisveksten ble 5,9 prosent. I løpet av høsten 2023 var det nasjonalt en økning i antall usolgte boliger. I løpet av 1. kvartal er antallet tilgjengelige boliger på vei ned. I Rogaland er det fremdeles et historisk lavt antall usolgte boliger. Det forventes en økning i tilgangen i løpet av våren samt høy etterspørsel. Lavt tilbud og høy etterspørsel vil som regel drive prisene videre opp. Det er fremdeles tydelig at et sterkt næringsliv og lav arbeidsledighet demper effekten av renteøkninger fra Norges Bank. Boligmarkedet ellers i våre markeder kan sies å være balansert.

### SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 1. kvartal 2024 en omsetning på 123,7 mill kroner (118,0 mill kroner). Resultat før skatt ble 9,2 mill kroner (7,8 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Agder og Oslo.

### SR-Boligkreditt AS

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin finansiering. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 98,1 mrd kroner (86,6 mrd kroner) og kjøpt lån for 109,5 mrd kroner (100,7 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapet oppnådde i 1. kvartal 2024 et resultat før skatt på 177,3 mill kroner (99,3 mill kroner). Økt resultat skyldes både økte netto renteinntekter og

lavere negativ markedsverdijustering av basisswap'er. Netto renteinntekter økte med 47,1 mill kroner fra 1. kvartal 2023 til 227,7 mill kroner i 1. kvartal 2024 som følge av høyere utlånsmarginer. Markedsverdijustering av basisswap'er var -26,2 mill kroner i 1. kvartal 2024 mot -84,9 mill kroner samme periode i fjor.

### FinStart Nordic AS

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også porteføljen fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 1. kvartal 2024 et resultat før skatt på -14,2 mill kroner (-16,0 mill kroner). Det har vært en negativ verdiendring på porteføljen innen investeringer mot oljenæringen på -6,7 mill kroner (-23,5 mill kroner), mens det ble mottatt utbytte på 5,6 mill kroner (11,0 mill kroner) knyttet til samme portefølje. Verdijustering knyttet til investeringer i finansteknologi i 1. kvartal 2024 ble -13,2 mill kroner (0 mill kroner).

### Tilknyttede selskap av vesentlig betydning

#### SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

#### SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 50 prosent av aksjene i

Kreditor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 1. kvartal 2024 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 1. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 271 mill kroner (272 mill kroner), hvorav 199 mill kroner (176 mill kroner) utgjør majoritetens andel. Det var god finansavkastning hos forsikringselskapene i 1. kvartal.

SpareBank 1 Forsikring AS fikk et resultat etter skatt på 113 mill kroner (44 mill kroner). Resultatet fra forsikringstjenestene ble forbedret grunnet lavere kostnader fra forsikringstjenester samt god avkastning i selskapsporteføljen.

Fremtind konsern hadde et resultat etter skatt på 205 mill kroner (274 mill kroner). Resultatet fra forsikringstjenester ble svakere grunnet ekstremværet "Ingunn" samt økning i skadeprosenten. Netto forsikringsrelatert finansresultat samt netto investeringsinntekter er bedret sammenlignet med samme periode i fjor.

Resultatbidraget fra datterselskapene utgjorde 396 mill kroner (437 mill kroner) i 1. kvartal 2024.

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt ble 8,7 prosent (7,8 prosent) i 1. kvartal 2024.

#### SpareBank 1 Utvikling DA

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 1. kvartal 2024 på 18,0 prosent.

#### SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,8 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 1. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 44 mill kroner (39 mill kroner). Inntektene var 36 mill kroner høyere enn i fjor, mens driftskostnadene økte med 32 mill kroner. Kapital under forvaltning i fond økte med 13 mrd kroner, og var ved utgangen av 1. kvartal 2024 på 119 mrd kroner (105 mrd kroner). Netto nyttegning i fond var 0,2 mrd kroner mot netto tegning på 1,9 mrd kroner samme periode i fjor. Kapital under forvaltning i diskresjonære mandater var totalt 34 mrd kroner mot 30 mrd kroner i fjor. Netto nyttegning var 1,3 mrd kroner, mot netto nyttegning på 184 mill kroner i fjor.

### BN Bank ASA

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024.

BN Bank ASA oppnådde i 1. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 247 mill kroner (183 mill kroner), hvorav 240 mill kroner (176 mill kroner) utgjør majoritetens andel. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økning i netto renteinntekter på 36 mill kroner og i andre inntekter på 35 mill kroner.

Egenkapitalavkastning etter skatt ble 16,4 prosent (13,5 prosent) i 1. kvartal 2024.

### SpareBank 1 Markets AS

SpareBank 1 Markets er et ledende norsk verdipapirforetak som tilbyr tjenester innen aksje- og kredittanalyse, handel i aksjer og obligasjoner, og tjenester innen corporate finance inklusive innhenting av kapital i aksje- og gjeldsmarkedet, fusjoner og oppkjøp, restruktureringer og rådgivningstjenester. Verdiforetaket eies av banker i SpareBank 1- alliansen. I desember 2023 økte SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Nord-Norge AS sin eierandel i SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel etter transaksjonen er 33,3 prosent.

SpareBank 1 Markets AS oppnådde i 1. kvartal 2024 et resultat etter skatt på 62,0 mill kroner.

### SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA sin

eierandel var 16,8 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet og tilbyr kredittkort og nedbetalingslån til SpareBank 1 bankene.

Selskapet oppnådde et resultat etter skatt på -19,0 mill kroner (-22,5 mill kroner) i 1. kvartal 2024. Høyere netto renteinntekter ble motvirket av økte kostnader og nedskrivninger, sammenlignet med samme periode i fjor. Samlet portefølje i selskapet var ved utgangen av 1. kvartal 2024 på 9,2 mrd kroner (8,1 mrd kroner).

### SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,1 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,9 prosent av aksjene i Vipps AS. Vipps AS er et selskap i sterk vekst og er en strategisk satsning for eierbankene.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. kvartal 2024 et resultat etter skatt på -53,9 mill kroner (-39,1 mill kroner). Det negative resultatet i 2023 skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS.

For mer informasjon om regnskapet til de ulike selskapene vises det til kvartalsrapportene som er tilgjengelige på selskapenes egne hjemmesider.

### Kapitalanskaffelse og likviditet

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 1. kvartal 2024 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen var 66,5 mrd kroner (74,1 mrd kroner) ved utgangen av 1. kvartal 2024 og dekker normal drift i 35 måneder (42 måneder) med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 17,7 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 33,0 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio<sup>5</sup> var ved utgangen av 1. kvartal 2024 136 prosent (134 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1

<sup>5</sup> NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

SR-Bank ASA er ratet med karakter Aa3 (stable) for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

## Kapitaldekning

Tabell 9, Kapitaldekning

	1Q 24	4Q23	3Q23	2Q23	1Q23
Ren kjernekapitaldekning	17,62	17,61	17,88	17,83	17,42
Kjernekapitaldekning	19,70	19,72	20,11	19,90	19,05
Kapitaldekning	22,05	21,58	22,03	21,89	21,05
Uvektet kjernekapitalandel	7,14	7,19	7,12	6,98	6,77

Ren kjernekapitaldekningen ble 17,62 prosent, mens kapitaldekningen ble 22,05 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024. Dette er over kravet til kapitaldekning på 20,79 prosent.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,37 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024. Kravet inkluderer systemrisikobuffer (4,45 prosent), motsyklisk kapitalbuffer (2,49 prosent), Pilar 2 påslag (0,90 prosent), midlertidig Pilar-2 påslag (0,28 prosent) og kapitalkravsmargin (1,25 prosent).

Finansdepartementet besluttet i juni 2023 at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal anses som systemviktig foretak. Dette vil medføre økt krav til ren kjernekapitaldekning på 1,0 prosent-poeng med virkning fra 30. september 2024.

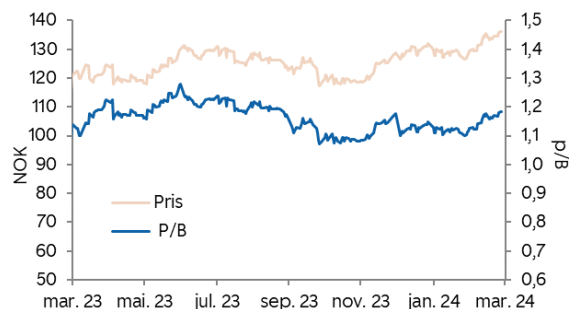
## Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). SpareBank 1 SR-Bank ASA har et effektivt MREL-krav på 36,6 prosent av justert beregningsgrunnlag. I tillegg skal ansvarlig kapital og etterstilt gjeld utgjøre minst 29,6 prosent. Samlet krav til etterstillelse skal oppfylles fra 1. januar 2024. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende 17,7 mrd kroner og tilfredsstillt dermed etterstillelseskravet med god margin.

## Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 136 kroner ved utgangen av 1. kvartal 2024. Dette ga en effektiv avkastning på 5,5 prosent fra utgangen av 2023. Hovedindeksen på Oslo Børs steg i samme periode med 1,6 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 1. kvartal 2024 tilsvarte 2,8 prosent (4,7 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 5, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 18.850 (18.185) aksjonærer ved utgangen av 1. kvartal 2024. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 21,4 prosent (22,0 prosent), mens 63,0 prosent (64,4 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Akershus. De 20 største eierne eide til sammen 57,8 prosent (56,7 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 48.261 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,8 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene i 1. kvartal 2024:

Tabell 10, 20 største aksjonærer

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	78.677	29,8 %
Folketrygdfondet	18.591	7,0 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.527	2,5 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.286	2,0 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	4.099	1,6 %
Pareto Aksje Norge	4.093	1,5 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.942	1,5 %
Odin Norge	3.447	1,3 %
Swedbank AB	3.399	1,3 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3.302	1,2 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.818	1,1 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.818	1,1 %
Pareto Invest Norge AS	2.358	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.240	0,8 %
AS Clipper	2.234	0,8 %
KLP AksjeNorge Indeks	1.963	0,7 %
Westco AS	1.957	0,7 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.893	0,7 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	1.529	0,6 %
Forsvarets Personellservice	1.519	0,6 %
Sum 20 største	152.691	57,8 %

Konsernet har fra 2019 hatt en aksjespareordning for konsernets ansatte. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på



to år. Om lag 1.300 av konsernets ca 1.750 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2024.

## Regnskapsprinsipper

Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet.

Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. mars 2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

## Bærekraftig utvikling

Bærekraftstrategien inngår som en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som gjøres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C oppnås. For å underbygge denne ambisjonen jobbes det for å redusere utslipp fra egen virksomhet, og det er satt et mål om netto nullutslipp fra konsernets utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 hadde banken finansiert om lag 31 mrd kroner (18 mrd kroner) i bærekraftige aktiviteter.

Konsernet vedtok i 1. kvartal 2024 mål om utslippsreduksjon og omstillingsplaner for bransjer i utlånsporteføljen. Planen for klimaomstilling dekker fire av bransjene med størst klimagassutslipp og energiforbruk; shipping, olje/gass, næringseiendom og landbruk.

## Utsikter

Norges Bank besluttet å holde styringsrenten uendret på 4,50 prosent i mars 2024 og indikerte at styringsrenten vil holdes på dette nivået en god stund fremover.

Det har vært en sterk utvikling i boligprisene de tre første månedene i 2024. Prisutviklingen de siste 12 månedene er opp 1,2 prosent. Eiendom Norge venter et sterkt bruktboligmarked fremover, men at prisutviklingen trolig vil avta noe de neste månedene.

Gjeldsveksten hos norske husholdninger og bedrifter har i takt med økte renter dempet seg gjennom det siste året. SpareBank 1 SR-Bank ASA har til tross for dette hatt en solid vekst og tar markedsandeler i et marked med sterk konkurranse.

Bedriftene i Norges Bank sitt regionale nettverk tror at den samlede aktiviteten vil holde seg nær uendret i første halvår 2024, men det er fortsatt store forskjeller mellom næringene. Oljeleverandørene og tjenesteyterne venter oppgang, mens bedriftene i de øvrige næringene forventer fall i aktiviteten.

Flertallet av bedriftene og husholdningene i konsernets portefølje har evnet å tilpasse seg økte kostnader og et høyere rentenivå .

SpareBank 1 SR-Bank ASA skal være en bank for Sør-Norge, og i oktober 2023 vedtok styrene i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge AS en plan for sammenslåing og etablering av SpareBank 1 Sør-Norge ASA. Den nye banken vil bli Norges desidert største sparebank, med større løfteevne for folk og bedrifter i hele landsdelen. Forutsatt at banken får de nødvendige godkjenningene fra Finanstilsynet og Finansdepartementet, skal sammenslåingen gjennomføres 1. oktober 2024.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er på minimum 13 prosent. Målet skal nås gjennom kundevekst i Sør-Norge, vekst i andre inntekter, kostnadseffektivitet og en diversifisert portefølje. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Basert på myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning og forventning til kapitalkravsmargin er Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning på minimum 16,37 prosent pr 31. mars 2024.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har i de senere årene styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er å dele ut om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Stavanger, 24. april 2024  
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

## Resultatregnskap

Morbank			Note	Konsern		
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 31.03.23	01.01.24 - 31.03.24		01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23	2023
			<b>Resultatregnskap (i mill kr)</b>			
11.764	2.407	3.349	Renteinntekter med effektiv renters metode	4.689	3.367	15.964
2.534	538	775	Andre renteinntekter	793	524	2.551
8.819	1.729	2.627	Rentekostnader	3.752	2.490	12.378
5.480	1.216	<b>1.497</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1.729</b>	1.402	6.136
1.305	289	314	Provisjonsinntekter	503	476	2.040
111	23	26	Provisjonskostnader	26	23	111
16	4	4	Andre driftsinntekter	3	2	9
1.210	270	<b>292</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>480</b>	455	1.939
31	21	0	Utbytte	6	32	66
1.475	0	0	Inntekter fra eierinteresser	143	94	288
497	-0	32	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	11	-56	315
2.003	21	<b>32</b>	<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>149</b>	71	669
8.692	1.507	<b>1.822</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>2.359</b>	1.927	8.745
1.471	331	361	Personalkostnader	508	482	2.053
851	196	223	Andre driftskostnader	275	239	1.081
130	33	34	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	43	41	166
2.453	561	<b>618</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>826</b>	761	3.299
6.239	946	<b>1.204</b>	<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1.533</b>	1.166	5.445
-235	35	31	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	3, 4	35	35
6.475	911	<b>1.172</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>	10	<b>1.498</b>	5.677
1.158	218	267	Skattekostnad	307	250	1.202
5.317	692	<b>905</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.191</b>	881	4.475
5.142	657	839	Aksjonærenes andel av resultatet	1.124	846	4.300
175	35	67	Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	67	35	175
5.317	692	<b>905</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.191</b>	881	4.475
			<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
6	-0	0	Estimatavvik pensjoner	0	-0	4
-1	0	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	0	-1
4	-0	<b>0</b>	<b>Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet</b>	<b>0</b>	-0	3
-3	1	-1	Verdiendring ECL 1) 12 mnd	0	0	-0
			Basis swap spread	-13	-33	-113
			Skatteeffekt basis swap spread	3	8	28
			Andel av utvidet resultat i TS og FKV 2)	3	1	6
-3	1	<b>-1</b>	<b>Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet</b>	<b>-7</b>	-24	-78
2	1	<b>-1</b>	<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>-7</b>	-24	-76
5.319	694	<b>904</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>1.184</b>	857	4.400
			<b>Resultat pr aksje (konsern)</b>	<b>4,26</b>	3,31	16,27

## Balanse

Morbank			Note	Konsern		
2023	31.03.23	31.03.24	Balanse (i mill kr)	31.03.24	31.03.23	2023
88	589	409	Kontanter og fordringer på sentralbanker	409	589	88
20.044	23.619	18.338	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.481	13.954	5.536
170.704	156.168	167.689	Utlån til kunder	4, 6 276.956	256.595	270.757
56.065	63.298	62.455	Sertifikater og obligasjoner	64.178	62.198	57.681
23.210	30.339	24.184	Finansielle derivater	8 16.418	20.748	16.179
381	456	420	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	13 712	777	680
3.895	2.633	3.955	Investering i eierinteresser	6.197	5.177	6.000
7.354	7.547	7.354	Investering i konsernselskap	0	0	0
70	70	70	Immaterielle eiendeler	367	455	368
2.538	1.102	2.538	Utsatt skattefordel	2.612	1.075	2.612
301	288	306	Varige driftsmidler	948	937	948
900	909	978	Leierettigheter	360	371	366
553	1.296	911	Andre eiendeler	1.365	1.771	971
286.102	288.314	<b>289.608</b>	<b>Sum eiendeler</b>	10 <b>377.005</b>	364.646	362.186
3.560	1.468	742	Gjeld til kredittinstitusjoner	466	1.100	3.188
149.309	152.492	150.925	Innskudd fra kunder	5 150.706	152.144	149.076
55.146	64.599	55.697	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 153.059	147.819	138.353
22.475	26.433	25.070	Finansielle derivater	8 13.158	16.945	13.697
2.557	1.425	2.221	Betalbar skatt	2.337	1.516	2.706
956	958	1.037	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	385	395	390
253	243	253	Pensjonsforpliktelse	261	249	261
128	125	137	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4 137	125	129
739	1.075	586	Annen gjeld	889	1.391	1.024
17.017	10.097	17.434	Etterstilt gjeld	9 17.434	10.097	17.017
2.784	2.955	3.649	Ansvarlig lånekapital	9 3.649	2.955	2.784
254.925	261.869	<b>257.750</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>342.482</b>	334.734	328.626
6.607	6.394	6.607	Aksjekapital	6.607	6.394	6.607
2.354	1.587	2.354	Overkursfond	2.354	1.587	2.354
1.982	1.790	1.982	Avsatt utbytte	1.982	1.790	1.982
3.155	2.100	3.000	Hybridkapital	3.000	2.100	3.155
17.078	14.574	17.915	Annen egenkapital	20.579	18.041	19.462
31.176	26.445	<b>31.858</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>34.522</b>	29.912	33.561
286.102	288.314	<b>289.608</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	10 <b>377.005</b>	364.646	362.186



## Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Verdi av sikret basisswap	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.22	6.394	1.587	1.700	65	18.941	28.687
Resultat etter skatt			35		846	881
Basisswap spread etter skatt				-25		-25
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					1	1
Totalresultat			35	-25	847	857
Hybridkapital			400			400
Renter hybridkapital			-35			-35
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					7	7
Omsetning egne aksjer					-3	-3
Transaksjoner med aksjonærene					-3	-3
<b>Egenkapital 31.03.23</b>	<b>6.394</b>	<b>1.587</b>	<b>2.100</b>	<b>40</b>	<b>19.792</b>	<b>29.912</b>
<b>Egenkapital 31.12.23</b>	<b>6.607</b>	<b>2.354</b>	<b>3.155</b>	<b>-19</b>	<b>21.463</b>	<b>33.561</b>
Resultat etter skatt			67		1.124	1.191
Basisswap spread etter skatt				-10		-10
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					3	3
Totalresultat			67	-10	1.128	1.184
Hybridkapital			-155			-155
Renter hybridkapital			-67			-67
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-0	-0
Omsetning egne aksjer					-0	-0
Transaksjoner med aksjonærene					-0	-0
<b>Egenkapital 31.03.24</b>	<b>6.607</b>	<b>2.354</b>	<b>3.000</b>	<b>-29</b>	<b>22.590</b>	<b>34.522</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 31.03.23	01.01.24 - 31.03.24		01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23	2023
-23.276	-9.107	2.681	Endring utlån til kunder	-6.182	-5.250	-19.045
10.470	2.165	2.996	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	4.475	3.210	15.104
867	4.050	1.969	Endring innskudd fra kunder	1.630	4.044	977
-4.526	-906	-1.366	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1.362	-902	-4.512
-340	-6.404	2.972	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	424	-5.216	6.126
1.087	201	311	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	169	187	669
-1.183	-8.416	-6.176	Endring sertifikater og obligasjoner	-6.498	-8.209	-3.691
2.529	538	769	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	791	527	2.559
1.221	277	338	Provisjonsinnbetalinger	474	442	1.937
6.666	25	-155	Kursgevinster ved omsetning finansielle instrumenter	-157	25	6.892
-2.136	-530	-664	Utbetalinger til drift	-867	-646	-3.187
-1.206	0	-603	Betalt skatt	-673	-72	-1.355
6.109	7.657	-807	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-450	8.417	6.188
-3.717	-10.449	<b>2.263</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-8.227</b>	-3.443	8.663
-96	-32	-22	Investering i varige driftsmidler	-22	-36	-124
0	0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0	0
-1.323	-41	-60	Langsiktige investeringer i aksjer	-65	-45	-439
233	0	0	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	8	11	253
1.506	21	0	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	0	21	660
320	-52	<b>-82</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>-79</b>	-49	349
17.846	10.997	10.884	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	22.520	10.997	17.846
-10.805	-566	-11.959	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-11.959	-7.364	-19.632
-3.774	-713	-1.105	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-2.254	-1.487	-7.381
1.500	1.500	1.400	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	1.400	1.500	1.500
-925	-754	-570	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-570	-754	-925
-161	-33	-53	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-53	-33	-161
2.150	400	0	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	0		2.150
-695	0	-155	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-155	400	-695
-175	-36	-67	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-67	-36	-175
-83	-21	-23	Leiebetalinger	-16	-15	-66
981	0	0	Rettet emisjon	0	0	981
-1.790	0	0	Utbytte til aksjeeiere	0	0	-1.790
4.068	10.776	<b>-1.648</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>8.846</b>	3.208	-8.349
671	274	<b>533</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>541</b>	-283	663
1.400	1.400	2.071	Likviditetsbeholdning periodens start	2.082	1.419	1.419
2.070	1.674	<b>2.604</b>	<b>Likviditetsbeholdning periodens slutt</b>	<b>2.623</b>	1.136	2.082
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
88	589	409	Konter og fordringer på sentralbanker	409	589	88
1.983	1.085	2.195	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	2.213	547	1.995
2.071	1.674	<b>2.604</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>2.623</b>	1.136	2.082

Likviditetsbeholdningen inkluderer konanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

## Noter til regnskapet

(tall i mill kroner om ikke annet er spesifisert)

### Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

#### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. – 31.03.2024. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Morbank- og konsernregnskapet for 2024 for SpareBank 1 SR-Bank (konsernet) er satt opp i overensstemmelse med IFRS<sup>®</sup> Accounting Standards som fastsatt av EU.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

#### Nye og endrede standarder som er tatt i bruk:

Fra 1. januar 2024 er det ingen nye standarder, endringer til standardene eller fortolkninger, som påvirker regnskapet for Konsernet eller morselskapet vesentlig, som er tatt i bruk.

#### Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk:

Det er en rekke nye standarder, endringer til standardene og fortolkninger som er pliktige for fremtidige årsregnskap. Det er ingen av disse standardene eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å kunne gi en vesentlig påvirkning på Konsernets regnskap.

### Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2023 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

#### Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2023.

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stilte sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

## Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Klimarelatert risiko er også hensyntatt i vurderingen ved individuelle nedskrivninger. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger. Scoring fra ESG modellen inkluderes i en egenutviklede stresstestmodell som benyttes i forbindelse med ICAAP og øvrig stresstesting. Det gjenstår fremdeles utviklingsarbeid og avklaringer i forhold til hvordan forventninger til klimarelaterte kreditttap skal tas inn i tapsavsetninger/IFRS 9 modellen. Det vises også til note 6 i årsregnskapet for 2023.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis basisscenarioet, nedgangsscenarioet og stressscenariet. Basisscenarioet er basert på data fra en normalkonjunkturperiode, mens nedgangsscenarioet er basert på data fra en representativ sektorspesifikk nedgangsperiode. Stressscenariet er knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) i en bred og alvorlig nedgangsperiode. Scenariene gjennomgås kvartalsvis av en intern arbeidsgruppe bestående av personer på ledernivå og justeres dersom det foreligger vesentlige endringer i makrobildet.

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. 31.03.2024 vektet basisscenarioet med 80 prosent, nedgangsscenarioet med 15 prosent og stressscenariet med 5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivekting, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 70 prosent og nedgangsscenarioet og stress scenariet økes til 15 prosent hver. En slik endring i scenarivektingen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 110 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Basis-scenario	Nedgangsscenario	Stress-scenario	BM Stor-kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR-Bolig-kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern	Endring fra anvendt scenario
<b>Vekting benyttet i 1. kvartal 2024</b>										
ECL i Basisscenario				387	208	56	33	1	685	
ECL i Nedgangsscenario				478	248	86	68	1	881	
ECL i Stressscenario				1.004	486	150	137	2	1.779	
ECL med anvendt scenarivekting (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2023)	80,0 %	15,0 %	5,0 %	431	228	65	44	1	769	
Alternativ scenarivekting I (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	445	234	67	45	1	792	23
Alternativ scenarivekting II	80,0 %	10,0 %	10,0 %	458	240	68	47	1	814	45
Alternativ scenarivekting III	75,0 %	15,0 %	10,0 %	462	242	70	49	1	824	55
Alternativ scenarivekting IV	75,0 %	10,0 %	15,0 %	489	254	73	52	1	869	100
Alternativ V	70,0 %	15,0 %	15,0 %	494	256	74	54	1	879	110
<b>Vekting benyttet i 4. kvartal 2023</b>										
ECL i Basisscenario				487	197	51	30	1	766	
ECL i Nedgangsscenario				596	236	83	64	1	980	
ECL i Stressscenario				1.245	474	152	128	2	2.001	
ECL med anvendt scenarivekting (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2023)	80,0 %	15,0 %	5,0 %	541	217	61	40	1	860	
Alternativ scenarivekting I (benyttet 2. og 3.kvartal 2023)	80,0 %	12,5 %	7,5 %	557	223	62	42	1	885	25
Alternativ scenarivekting II	80,0 %	10,0 %	10,0 %	573	229	64	44	1	911	51
Alternativ scenarivekting III	75,0 %	15,0 %	10,0 %	579	231	66	45	1	922	62
Alternativ scenarivekting IV	75,0 %	10,0 %	15,0 %	612	243	69	48	1	973	113
Alternativ V	70,0 %	15,0 %	15,0 %	616	245	71	50	1	983	123



## Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje.

### 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 25 Klassifisering av finansielle instrumenter i årsregnskapet 2023. For opsjoner vil volatiliteter være observerte implisitte volatiliteter eller beregnede volatiliteter basert på historiske kursbevegelser for underliggende.

### IT-infrastruktur

Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

## Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.23 - 2023	31.03.23	01.01.24 - 31.03.24		01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23	2023
-444	-72	-20	Periodens endring i nedskrivning utlån	-17	-73	-441
-9	-13	8	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	8	-13	-9
370	127	47	Periodens konstaterte tap	47	127	370
6	0	2	Endring periodiserte renter	2	0	6
-1	-0	-0	Periodens endring overtatte eiendeler	-0	-0	-1
-157	-7	-4	Inngang på tidligere nedskrivninger	-4	-7	-157
-235	35	31	<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>35</b>	35	-232

## Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

<b>Morbank</b>				
<b>2024</b>		<b>Endring nedskrivning på utlån</b>	<b>Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>	<b>Total</b>
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>01.01.24</b>			<b>31.03.24</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	967	-88	4	883
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	261	61	4	327
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	54	3	0	57
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	50	4	0	54
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.333</b>	<b>-20</b>	<b>8</b>	<b>1.320</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.204	-20	0	1.184
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	128	0	8	137
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.333</b>	<b>-20</b>	<b>8</b>	<b>1.320</b>
<b>2023</b>				
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>01.01.23</b>			<b>Total</b>
				<b>31.03.23</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-81	-9	1.340
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	10	-2	243
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	63	-3	-2	59
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	58	1	0	59
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.786</b>	<b>-72</b>	<b>-13</b>	<b>1.701</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.648	-72	0	1.576
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	-13	125
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.786</b>	<b>-72</b>	<b>-13</b>	<b>1.701</b>
<b>Konsern</b>				
<b>2024</b>		<b>Endring nedskrivning på utlån</b>	<b>Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser</b>	<b>Total</b>
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>01.01.24</b>			<b>31.03.24</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	967	-88	4	883
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	262	61	4	327
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	145	10	0	155
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.373</b>	<b>-17</b>	<b>8</b>	<b>1.364</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.244	-17	0	1.227
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	129	0	8	137
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.373</b>	<b>-17</b>	<b>8</b>	<b>1.364</b>
<b>2023</b>				
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>01.01.23</b>			<b>Total</b>
				<b>31.03.23</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.430	-81	-9	1.340
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	235	10	-2	243
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	158	-2	-2	154
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.823</b>	<b>-73</b>	<b>-13</b>	<b>1.737</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.685	-73	0	1.612
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	138	0	-13	125
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.823</b>	<b>-73</b>	<b>-13</b>	<b>1.737</b>

## Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

### Morbank

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.24 - 31.03.24				01.01.23 - 31.03.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	225	396	584	1204	278	292	1078	1648
Endringer 01.01 - 31.03								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	0	0	-9	9	0	-0
Overført til (fra) Trinn 2	49	-54	5	0	31	-33	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	3	1	-4	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-39	37	109	107	-46	59	-92	-79
Nye utstedte eller kjøpte utlån	27	5	3	35	53	10	4	67
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-82	-65	-162	-29	-26	-6	-60
<b>Nedskrivning på utlån 31.03</b>	<b>242</b>	<b>306</b>	<b>635</b>	<b>1.184</b>	<b>282</b>	<b>311</b>	<b>983</b>	<b>1.576</b>
<b>Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	42	44	43	128	45	59	34	138
Endringer 01.01 - 31.03								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	1	-2	0	0	10	-10	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	4	2	20	26	-16	2	0	-14
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19	2	0	21	9	2	0	11
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-9	-18	-39	-5	-4	-1	-10
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.03</b>	<b>53</b>	<b>39</b>	<b>45</b>	<b>137</b>	<b>43</b>	<b>48</b>	<b>33</b>	<b>125</b>

### Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.24 - 31.03.24				01.01.23 - 31.03.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	234	426	585	1244	288	318	1079	1685
Endringer 01.01 - 31.03								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	0	0	-9	9	0	-0
Overført til (fra) Trinn 2	54	-59	5	0	36	-39	2	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	1	-1	0	3	1	-4	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-44	43	109	109	-51	66	-92	-77
Nye utstedte eller kjøpte utlån	29	8	4	40	53	11	4	68
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-85	-65	-166	-29	-28	-6	-64
<b>Nedskrivning på utlån 31.03</b>	<b>252</b>	<b>339</b>	<b>636</b>	<b>1.227</b>	<b>291</b>	<b>337</b>	<b>984</b>	<b>1.612</b>
<b>Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	42	44	43	129	46	59	34	138
Endringer 01.01 - 31.03								
Overført til (fra) Trinn 1	-1	1	0	0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	1	-2	0	0	10	-10	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	4	2	20	26	-16	2	0	-14
Nye utstedte eller kjøpte utlån	19	2	0	21	9	2	0	11
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-9	-18	-39	-5	-4	-1	-10
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.03</b>	<b>53</b>	<b>39</b>	<b>45</b>	<b>137</b>	<b>44</b>	<b>48</b>	<b>33</b>	<b>125</b>

## Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank			Næringsfordelt innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	Konsern		
31.12.23	31.03.23	31.03.24		31.03.24	31.03.23	31.12.23
628	545	497	Havbruk	497	545	628
1.472	1.648	1.345	Industri	1.345	1.648	1.472
1.701	1.926	2.102	Jordbruk, skogbruk	2.102	1.926	1.701
4.926	5.017	4.214	Finansiering og forsikringsvirksomhet	3.995	4.669	4.693
2.782	3.560	2.772	Forretningsmessig tjenesteyting	2.772	3.560	2.782
35.096	45.844	38.174	Annen tjenesteytende virksomhet	38.174	45.844	35.096
3.736	3.329	3.715	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.715	3.329	3.736
8.531	3.405	8.240	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	8.240	3.405	8.531
2.700	1.345	1.105	Oljeservice	1.105	1.345	2.700
5.773	5.885	5.082	Bygg og anlegg	5.082	5.885	5.773
5.263	6.145	6.104	Fornybar kraft, vann og renovasjon	6.104	6.145	5.263
6.988	7.681	7.243	Næringseiendom	7.243	7.681	6.988
4.916	4.129	4.620	Shipping og øvrig transport	4.620	4.129	4.916
84.511	90.458	<b>85.214</b>	<b>Sum næring</b>	<b>84.995</b>	90.110	84.278
64.798	62.033	<b>65.711</b>	<b>Personkunder</b>	<b>65.711</b>	62.033	64.798
149.309	152.492	<b>150.925</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>150.706</b>	152.144	149.076

<sup>1)</sup> Oppdatert klassifisering av enkelte næringer pr 4. kvartal 2023 medfører endring i historiske tall

## Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder<sup>1</sup>

Morbank				Konsern		
31.12.23	31.03.23	31.03.24		31.03.24	31.03.23	31.12.23
			<b>Næringsfordelt brutto utlån til kunder</b>			
4.924	3.914	4.919	Havbruk	4.919	3.914	4.924
3.989	3.695	4.361	Industri	4.361	3.695	3.989
6.370	5.658	6.195	Jordbruk/ skogbruk	6.195	5.658	6.370
7.376	6.535	8.021	Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.021	6.535	7.376
5.162	5.202	4.956	Forretningsmessig tjenesteyting	4.956	5.202	5.162
8.168	8.909	8.546	Annen tjenesteytende virksomhet	8.388	8.693	8.008
3.642	3.118	3.903	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.903	3.118	3.642
4.405	2.711	5.022	Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.022	2.711	4.405
2.992	2.817	3.068	Oljeservice	3.068	2.817	2.992
12.270	11.964	12.508	Bygg og anlegg	12.508	11.964	12.270
5.094	3.124	5.399	Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.399	3.124	5.094
35.036	32.867	35.846	Næringseiendom	35.846	32.867	35.036
9.394	10.842	9.431	Shipping og øvrig transport	9.431	10.842	9.394
108.821	101.357	<b>112.174</b>	<b>Sum næring</b>	<b>112.017</b>	101.141	108.662
63.078	56.374	<b>56.692</b>	<b>Personkunder</b>	<b>166.167</b>	157.065	163.340
171.900	157.730	<b>168.867</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>278.184</b>	258.206	272.001
-1.204	-1.576	-1.184	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.227	-1.612	-1.244
8	14	7	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
170.704	156.168	<b>167.689</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>276.956</b>	256.595	270.757

### Finansielle forpliktelser <sup>2)</sup>

17.782	16.221	18.708	Garantier kunder	18.745	16.253	17.816
20.356	19.427	20.597	Ubenyttede kreditter til kunder	30.359	27.746	29.590
9.979	14.632	14.534	Innvilgede lånetilsagn	14.534	14.632	9.979
48.116	50.280	<b>53.839</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>63.638</b>	58.631	57.384

### Andre stilte garantier og forpliktelser

5.335	10.089	7.976	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0	0
515	589	500	Garantier andre	500	589	515
82	0	123	Remburser	123	0	82
5.932	10.678	<b>8.599</b>	<b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>	<b>623</b>	589	597

<sup>1)</sup> Oppdatert klassifisering av enkelte næringer pr 4. kvartal 2023 medfører endring i historiske tall

<sup>2)</sup> Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger



Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder<sup>1</sup>

Morbank

2024	Brutto utlån til	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost				virkelig	utlån
					verdi	31.03.24
Havbruk	4.906	-14	-5	-14	13	4.886
Industri	4.322	-11	-5	-115	38	4.230
Jordbruk/ skogbruk	4.109	-1	-3	-0	2.086	6.191
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.019	-22	-27	-48	2	7.924
Forretningsmessig tjenesteyting	4.904	-28	-12	-47	52	4.868
Annen tjenesteytende virksomhet	8.104	-33	-24	-84	442	8.405
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.743	-7	-13	-31	160	3.851
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.021	-6	-3	-6	1	5.007
Oljeservice	3.066	-6	-22	-56	2	2.984
Bygg og anlegg	12.320	-27	-27	-110	188	12.344
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.394	-10	-3	-7	6	5.379
Næringseiendom	35.711	-58	-112	-59	135	35.617
Shipping og øvrig transport	9.338	-12	-15	-2	93	9.403
<b>Sum Næring</b>	<b>108.956</b>	<b>-235</b>	<b>-271</b>	<b>-579</b>	<b>3.218</b>	<b>111.089</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>4.602</b>	<b>-7</b>	<b>-35</b>	<b>-56</b>	<b>52.090</b>	<b>56.594</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					7	7
<b>Utlån til kunder</b>	<b>113.558</b>	<b>-242</b>	<b>-306</b>	<b>-635</b>	<b>55.315</b>	<b>167.689</b>

2023	Brutto utlån til	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til	Netto
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost				virkelig	utlån
					verdi	31.03.23
Havbruk	3.901	-9	-7	0	13	3.898
Industri	3.657	-16	-13	-123	38	3.542
Jordbruk/ skogbruk	3.587	-2	-6	-0	2.072	5.650
Finansiering og forsikringsvirksomhet	6.533	-24	-19	-7	2	6.486
Forretningsmessig tjenesteyting	5.150	-33	-5	-4	52	5.160
Annen tjenesteytende virksomhet	8.470	-31	-12	-279	439	8.587
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.959	-15	-15	-13	159	3.076
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	2.710	-1	-20	-245	1	2.445
Oljeservice	2.816	-3	-29	-62	2	2.722
Bygg og anlegg	11.777	-58	-71	-28	187	11.807
Fornybar kraft, vann og renovasjon	3.118	-6	-1	-1	5	3.115
Næringseiendom	32.733	-53	-66	-53	134	32.695
Shipping og øvrig transport	10.749	-17	-12	-0	93	10.814
<b>Sum Næring</b>	<b>98.162</b>	<b>-267</b>	<b>-276</b>	<b>-815</b>	<b>3.195</b>	<b>99.998</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>4.656</b>	<b>-15</b>	<b>-35</b>	<b>-167</b>	<b>51.717</b>	<b>56.157</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					14	12
<b>Utlån til kunder</b>	<b>102.818</b>	<b>-282</b>	<b>-311</b>	<b>-983</b>	<b>54.927</b>	<b>156.168</b>

## Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder<sup>1</sup>

### Konsern

2024	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 31.03.24
<b>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning</b>						
Havbruk	4.919	-14	-5	-14	0	4.886
Industri	4.359	-11	-5	-115	1	4.230
Jordbruk/ skogbruk	5.561	-1	-4	-0	634	6.190
Finansiering og forsikringsvirksomhet	8.021	-22	-27	-48	0	7.924
Forretningsmessig tjenesteyting	4.948	-28	-12	-47	8	4.868
Annen tjenesteytende virksomhet	8.332	-33	-24	-84	57	8.247
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.868	-7	-13	-31	35	3.851
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	5.022	-6	-3	-6	0	5.007
Oljeservice	3.068	-6	-22	-56	0	2.984
Bygg og anlegg	12.484	-27	-27	-110	23	12.344
Fornybar kraft, vann og renovasjon	5.394	-10	-3	-7	5	5.379
Næringseiendom	35.764	-58	-112	-59	83	35.617
Shipping og øvrig transport	9.421	-12	-15	-2	11	9.402
<b>Sum Næring</b>	<b>111.160</b>	<b>-235</b>	<b>-273</b>	<b>-579</b>	<b>857</b>	<b>110.930</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>159.287</b>	<b>-17</b>	<b>-66</b>	<b>-57</b>	<b>6.879</b>	<b>166.027</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>270.447</b>	<b>-252</b>	<b>-339</b>	<b>-636</b>	<b>7.736</b>	<b>276.956</b>

2023	Brutto utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån 31.03.23
<b>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning</b>						
Havbruk	3.914	-9	-7	0	0	3.898
Industri	3.694	-16	-13	-123	1	3.542
Jordbruk/ skogbruk	5.024	-2	-7	-0	635	5.650
Finansiering og forsikringsvirksomhet	6.535	-24	-19	-7	0	6.486
Forretningsmessig tjenesteyting	5.194	-33	-5	-4	8	5.160
Annen tjenesteytende virksomhet	8.637	-31	-12	-280	57	8.371
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.083	-15	-15	-13	35	3.076
Offshore, olje- og gass leting og produksjon	2.711	-1	-20	-245	0	2.445
Oljeservice	2.817	-3	-29	-62	0	2.722
Bygg og anlegg	11.941	-58	-72	-28	23	11.807
Fornybar kraft, vann og renovasjon	3.118	-6	-1	-1	5	3.115
Næringseiendom	32.784	-53	-66	-53	83	32.695
Shipping og øvrig transport	10.832	-17	-12	-0	11	10.814
<b>Sum Næring</b>	<b>100.284</b>	<b>-268</b>	<b>-277</b>	<b>-816</b>	<b>857</b>	<b>99.781</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>150.181</b>	<b>-24</b>	<b>-60</b>	<b>-168</b>	<b>6.885</b>	<b>156.814</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>250.464</b>	<b>-291</b>	<b>-337</b>	<b>-983</b>	<b>7.742</b>	<b>256.595</b>

## Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

### Morbank

Brutto utlån pr trinn	01.01.24 - 31.03.24				01.01.23 - 31.03.23			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	152.119	17.298	2.483	171.900	134.441	11.090	3.093	148.624
Overført til (fra) Trinn 1	-2.559	2.438	121	0	-2.276	2.254	22	0
Overført til (fra) Trinn 2	1.792	-1.922	130	0	1.294	-1.386	92	0
Overført til (fra) Trinn 3	17	17	-34	0	21	5	-27	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	3.151	302	-23	3.431	564	4	436	1.005
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	20.759	128	208	21.095	23.687	172	634	24.492
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-24.564	-2.537	-457	-27.559	-14.448	-517	-1.425	-16.390
<b>Brutto utlån 31.03</b>	<b>150.714</b>	<b>15.724</b>	<b>2.428</b>	<b>168.867</b>	<b>143.283</b>	<b>11.622</b>	<b>2.825</b>	<b>157.730</b>

### Finansielle forpliktelser pr trinn <sup>1)2)</sup>

Finansielle forpliktelser 01.01.	44.499	2.832	785	48.116	46.358	2.515	1.084	49.957
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6.368	-197	-447	5.723	757	-408	-26	323
<b>Finansielle forpliktelser 31.03</b>	<b>50.867</b>	<b>2.635</b>	<b>338</b>	<b>53.839</b>	<b>47.115</b>	<b>2.107</b>	<b>1.058</b>	<b>50.280</b>

### Konsern

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	246.544	22.935	2.522	272.001	235.168	14.677	3.112	252.957
Overført til (fra) Trinn 1	-3.886	3.759	127	0	-3.304	3.282	22	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.754	-2.885	132	0	1.927	-2.025	98	0
Overført til (fra) Trinn 3	17	37	-54	0	22	7	-29	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	4.408	368	-23	4.753	2.267	51	436	2.754
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	23.496	89	208	23.794	25.205	123	634	25.962
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19.382	-2.529	-454	-22.365	-21.170	-874	-1.422	-23.466
<b>Brutto utlån 31.03</b>	<b>253.950</b>	<b>21.775</b>	<b>2.458</b>	<b>278.184</b>	<b>240.115</b>	<b>15.241</b>	<b>2.851</b>	<b>258.206</b>

### Finansielle forpliktelser pr trinn <sup>1)2)</sup>

Finansielle forpliktelser 01.01.	53.242	3.353	789	57.384	53.672	2.775	1.086	57.532
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6.879	-177	-448	6.254	1.492	-368	-26	1.098
<b>Finansielle forpliktelser 31.03</b>	<b>60.121</b>	<b>3.177</b>	<b>341</b>	<b>63.638</b>	<b>55.164</b>	<b>2.407</b>	<b>1.060</b>	<b>58.631</b>

<sup>1)</sup> I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

<sup>2)</sup> Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

## Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 SR-Bank ASA har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,37 prosent ved utgangen av 1. kvartal.

Morbank				Konsern		
31.12.23	31.03.23	31.03.24		31.03.24	31.03.23	31.12.23
6.607	6.394	6.607	Aksjekapital	6.607	6.394	6.607
2.354	1.587	2.354	Overkursfond	2.354	1.587	2.354
1.982	1.790	1.982	Avsatt utbytte	1.982	1.790	1.982
3.155	2.100	3.000	Hybrid kapital	3.000	2.100	3.155
17.078	14.574	17.915	Annen egenkapital	20.579	18.041	19.462
31.176	26.445	<b>31.858</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>34.522</b>	29.912	33.561
			<b>Fradrag</b>			
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler <sup>1)</sup>	-1.241	-708	-1.382
-1.982	-1.790	-1.982	Avsatt utbytte	-1.982	-1.790	-1.982
-764	-577	-472	Forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-655	-711	-929
-4	0	-6	Utilstrekkelig dekning for misligholdte eksponeringer	-6	0	-4
-3.155	-2.100	-3.000	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-3.000	-2.100	-3.155
0	-346	-486	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-629	-441	0
0	0	0	Ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	0	-23	0
-277	-237	-277	Ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-234	-234	-243
-72	-78	-81	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-99	-93	-89
24.852	21.246	<b>25.484</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>26.676</b>	23.812	25.777
3.155	2.100	3.000	Hybrid kapital	3.205	2.277	3.290
-155		0	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i kjernekapital	0		-155
-48	-47	-48	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-47	-48
27.804	23.299	<b>28.436</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>29.833</b>	26.042	28.864
			<b>Tilleggskapital</b>			
2.672	2.745	3.502	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	3.752	2.920	2.916
-193	-192	-194	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-194	-192	-193
2.479	2.553	<b>3.308</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>3.558</b>	2.728	2.724
30.283	25.853	<b>31.744</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>33.391</b>	28.771	31.587

## Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank			Kredittrisiko	Konsern		
31.12.23	31.03.23	31.03.24		31.03.24	31.03.23	31.12.23
17.677	17.580	18.402	Foretak - SMB	18.414	17.588	17.684
21.331	21.724	22.113	Foretak - Spesialiserte	25.530	24.668	24.867
11.635	9.895	11.259	Foretak - Øvrige	11.568	10.221	11.953
1.123	1.049	1.132	Massemarked - SMB	1.661	1.472	1.584
14.392	13.025	13.211	Massemarked - Pant i fast eiendom	38.091	35.032	37.019
		162	Massemarked - Øvrige SMB	162	157	161
1.551	1.689	1.824	Massemarked - Øvrige	1.910	1.759	1.609
13.868	12.351	14.089	Egenkapitalposisjoner	0	0	0
81.577	77.313	<b>82.193</b>	<b>Sum kredittrisiko etter IRB-metoden</b>	<b>97.337</b>	90.896	94.878
21	34	28	Stater og sentralbanker	34	34	29
82	343	128	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	243	554	288
4.716	4.821	4.897	Institusjoner	2.675	1.739	1.967
11.266	10.474	11.506	Foretak	12.254	10.665	11.906
3.498	4.062	4.016	Massemarked	5.172	5.067	4.630
0	0	0	Massemarked pant i fast eiendom	562	481	652
1	0	0	Engasjement i mislighold	55	38	49
0	0	0	Høyrisiko engasjementer	455	498	469
2.557	2.660	2.782	Obligasjoner med fortrinnsrett	3.003	2.615	2.775
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	2	2	2
6.000	6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	5.764	6.353	5.476
8.331	4.727	8.457	Øvrige eiendeler <sup>1)</sup>	9.472	5.475	9.090
36.474	33.122	<b>37.813</b>	<b>Sum kredittrisiko etter standardmetoden</b>	<b>39.692</b>	33.521	37.332
			Gjeldsrisiko	7		6
			Egenkapitalrisiko	111		69
			Valutarisiko	4		18
576	283	729	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	899	461	753
8.903	7.377	8.903	Operasjonell risiko	13.353	11.223	13.243
0	0	0	Øvrige risiko eksponeringer <sup>2)</sup>	0	583	74
127.529	118.095	<b>129.638</b>	<b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>	<b>151.404</b>	136.685	146.371
5.739	5.314	5.834	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.813	6.151	6.587
			<b>Bufferkrav</b>			
3.188	2.952	3.241	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.785	3.417	3.659
5.688	5.279	5.769	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.737	6.110	6.528
3.175	2.941	3.228	Motsyklisk buffer 2,5 %	3.770	3.417	3.659
12.052	11.172	12.238	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	14.293	12.944	13.847
7.062	4.760	7.412	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	5.570	4.717	5.344
19,49 %	17,99 %	<b>19,66 %</b>	<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,62 %</b>	17,42 %	17,61 %
21,80 %	19,73 %	<b>21,93 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,70 %</b>	19,05 %	19,72 %
23,75 %	21,89 %	<b>24,49 %</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,05 %</b>	21,05 %	21,58 %
9,46 %	8,25 %	<b>9,55 %</b>	<b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>	<b>7,14 %</b>	6,77 %	7,19 %

<sup>1)</sup> Ren kjernekapital påvirkes av fradrag knyttet til utsatt skattefordel. I tillegg påvirkes beregningsgrunnlaget i kredittrisiko under posten øvrige eiendeler. Utsatt skattefordel oppstår på grunn av midlertidige forskjell mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse forskjellene vil jevne seg ut over tid, men kan ha betydelig innvirkning på betalbar skatt og utsatt skatt i regnskapet i visse perioder, og dermed påvirke kapitaldekningen negativt.

<sup>2)</sup> Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %.



## Note 8 Finansielle derivater

### Konsern

	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.03.24	
Til virkelig verdi over resultat	31.03.24	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer (forwards)	4.201	120	79
Valutabytteavtaler (swap)	32.728	678	126
Valutabytteavtaler (basisswap)	73.886	1.296	136
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	29.870	480	73
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>140.685</b>	<b>2.574</b>	<b>413</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler	76.145	2.277	1.014
Andre rentekontrakter	6.734	77	77
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>82.879</b>	<b>2.354</b>	<b>1.091</b>
<b>Renteinstrumenter, sikring</b>			
Rentebytteavtaler	161.918	318	9.137
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>161.918</b>	<b>318</b>	<b>9.137</b>
<b>Sikkerhetstillelser</b>			
Sikkerhetstillelser		11.172	2.516
<b>Sum sikkerhetstillelser</b>		<b>11.172</b>	<b>2.516</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>			
Sum valutainstrumenter	140.685	2.574	413
Sum renteinstrumenter	244.796	2.672	10.229
Sum sikkerhetstillelser		11.172	2.516
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>385.481</b>	<b>16.418</b>	<b>13.158</b>
<b>Motpartsrisiko:</b>			
Nettingavtaler		2.573	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		13.688	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>		<b>157</b>	

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

### 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 SR-Bank 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 endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

## Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater

<b>Renteinstrumenter</b>	<b>Kontraktssum</b>	<b>Vektet forfall</b>
CIBOR DKK (3 mnd)	1.088	7
CIBOR DKK (6 mnd)	1.096	2
EURIBOR EUR (3 mnd)	146.322	4
EURIBOR EUR (6 mnd)	433	5
LIBOR USD (3 mnd)	555	2
NIBOR NOK (1 mnd)	26	3
NIBOR NOK (3 mnd)	79.552	4
NIBOR NOK (6 mnd)	740	1
STIBOR SEK (3 mnd)	298	3
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>230.110</b>	
<b>Valutainstrumenter</b>		
EURIBOR EUR (3 mnd)	5.882	0
EURIBOR EUR (3 mnd) to LIBOR USD (3 mnd)	10.301	1
EURIBOR EUR (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	63.788	4
LIBOR USD (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	2.185	0
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	115	2
EURIBOR EUR (3mnd) to SOFR USD	10.526	2
NIBOR NOK (3 mnd) to SOFR USD	10.959	2
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>103.756</b>	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>	<b>333.865</b>	
<b>Eiendeler</b>		
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>		
NIBOR NOK (3 mnd)	34.686	3
CIBOR NOK (3 mnd)	0	0
<b>Sum eksponering sertifikater og obligasjoner</b>	<b>34.686</b>	
<b>Gjeld</b>		
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		
EURIBOR EUR (3 mnd)	2.164	1
EURIBOR EUR (6 mnd)	585	7
NIBOR NOK (3 mnd)	32.300	8
STIBOR SEK (3 mnd)	255	1
<b>Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>35.303</b>	

Banken har i tillegg utlån til kunder i hhv GBP og USD LIBOR og EURIBOR samt utlån og innskudd til kunder tilknyttet NIBOR.

## Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

### Konsern

	Balanse	Emitert/ salg	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre	
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	31.03.24	egne 2024	Tilbakekjøpt 2024	endringer 2024	31.12.23
Andre langsiktige låneopptak	0	0	0	0	0
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	56.145	10.884	-11.959	1.636	55.584
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	103.079	11.636	0	2.839	88.603
Verdijusteringer og renter	-6.165	0	0	-330	-5.835
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>153.059</b>	<b>22.520</b>	<b>-11.959</b>	<b>4.145</b>	<b>138.353</b>

	Balanse	Emitert/ salg	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre	
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	31.03.24	egne 2024	Tilbakekjøpt 2024	endringer 2024	31.12.23
Etterstilt gjeld	17.723	0	0	452	17.271
Verdijusteringer og renter	-289	0	0	-35	-254
<b>Sum etterstilt gjeld</b>	<b>17.434</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>416</b>	<b>17.017</b>

	Balanse	Emitert/ salg	Forfalt/Innløst	Valutakurs- og andre	
Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	31.03.24	egne 2024	Tilbakekjøpt 2024	endringer 2024	31.12.23
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	3.614	1.400	-570	21	2.763
Verdijusteringer og renter	35			14	21
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>3.649</b>	<b>1.400</b>	<b>-570</b>	<b>35</b>	<b>2.784</b>

## Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, BM Storkunde og SMB og Landbruk. Øvrig virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 31.03.24							
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern	
Netto renteinntekter	<sup>1)</sup> 569	555	250	358	-3	1.729	
Netto provisjons- og andre inntekter	154	97	35	212	-17	480	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	5	19	11	114	0	149	
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>729</b>	<b>671</b>	<b>296</b>	<b>684</b>	<b>-20</b>	<b>2.359</b>	
Sum driftskostnader	202	59	37	548	-20	826	
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	527	612	258	136	0	1.533	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	12	-43	66	0	0	35	
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>515</b>	<b>655</b>	<b>192</b>	<b>136</b>	<b>0</b>	<b>1.498</b>	
<b>Balanseposter (mill kr)</b>							
Brutto utlån til kunder	162.472	89.606	21.904	4.358	-158	278.184	
Nedskrivning på utlån	-144	-786	-297	0	0	-1.227	
Innskudd fra kunder	70.885	53.716	20.988	5.337	-219	150.706	

SpareBank 1 SR-Bank Konsern 31.03.23							
Resultatregnskap (mill kr)	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern	
Netto renteinntekter	<sup>1)</sup> 515	512	213	162	-1	1.402	
Netto provisjons- og andre inntekter	149	82	34	208	-17	455	
Netto inntekter fra finansielle investeringer	4	17	7	42	0	71	
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>668</b>	<b>610</b>	<b>254</b>	<b>413</b>	<b>-18</b>	<b>1.927</b>	
Sum driftskostnader	186	56	34	503	-18	761	
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	482	554	220	-90	0	1.166	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	2	15	18	-0	0	35	
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>480</b>	<b>539</b>	<b>202</b>	<b>-90</b>	<b>0</b>	<b>1.131</b>	
<b>Balanseposter (mill kr)</b>							
Brutto utlån til kunder	153.582	81.560	18.965	4.315	-216	258.206	
Nedskrivning på utlån	-151	-1.240	-222	0	0	-1.612	
Innskudd fra kunder	66.930	61.418	20.743	3.400	-348	152.144	

<sup>1)</sup> Netto renteinntekter inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for Personmarked, BM Storkunde og SMB og landbruk fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

## Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
01.01.23 - 2023	01.01.24 - 31.03.23	01.01.24 - 31.03.24		01.01.24 - 31.03.24	01.01.23 - 31.03.23	2023
166	-19	39	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter 1)	24	-43	276
256	9	-183	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-184	9	248
-379	-93	177	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	177	-93	-379
-1	-1	-0	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	-0	-1	-1
5	-3	-2	Netto derivater fastrente	-2	-3	5
27	23	-11	Netto derivater gjeld	-14	42	26
183	22	-22	Netto derivater basis swap spread	-35	-29	-101
241	62	59	Netto gevinst/tap valuta	59	62	241
0	0	-24	Andel inntekter til SPB1 Markets	-24	0	0
497	-0	<b>32</b>	<b>Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</b>	<b>1</b>	-56	315

<sup>1)</sup> 2023 inkluderer gevinst ved salg av virksomhet til SpareBank 1 Markets med 370 mill kroner i morbank og konsern, samt tap ved salg av Monio på 66 mill i morbank og gevinst på 26 mill kroner på konsern.

## Note 12 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,9 år ved utgangen av 1. kvartal 2024. Samlet LCR var 216 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2024 og gjennomsnittlig samlet LCR var 194 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 135 og 732 prosent ved utgangen av kvartalet.



## Note 13 Opplysning om virkelig verdi

### Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

<b>Virkelig verdi 31.03.24</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			7.736	<b>7.736</b>
Sertifikater og obligasjoner	33.918	21.922		<b>55.839</b>
Finansielle derivater		16.418		<b>16.418</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	352	14	346	<b>712</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		13.158		<b>13.158</b>
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3			55.309	

<b>Virkelig verdi 31.03.23</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			7.742	7.742
Sertifikater og obligasjoner	28.437	24.229		52.666
Finansielle derivater		20.748		20.748
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	302	80	396	777
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		16.945		16.945
Ingen overføring mellom nivå 1 og 2				
<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbank nivå 3			54.913	

## Fortsettelse note 13 Opplysning om virkelig verdi

### Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	7.765	349
Tilgang	224	6
Avgang	-183	-8
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>1)</sup>	-70	-1
<b>Saldo 31.03.24</b>	<b>7.736</b>	<b>346</b>
Nominell verdi /kostpris	8.067	333
Virkelig verdi justering	-331	13
<b>Saldo 31.03.24</b>	<b>7.736</b>	<b>346</b>

<sup>1)</sup> Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 43 mill kroner.

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>	<b>31.03.24</b>	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	409	409
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	6.481	6.481
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	269.220	269.220
Sertifikater og obligasjoner	8.339	8.330
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>284.449</b>	<b>284.441</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	466	466
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	150.706	150.706
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	153.059	153.069
Etterstilt gjeld	17.434	17.705
Ansvarlig lånekapital	3.649	3.939
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>325.314</b>	<b>325.886</b>

<sup>1)</sup> For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

## Note 14 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.03.2024 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

## Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Renteinntekter	5.482	5.355	4.961	4.308	3.892	3.332	2.395	1.951	1.722
Rentekostnader	3.752	3.639	3.365	2.884	2.490	2.046	1.281	849	707
Netto renteinntekter	1.729	1.715	1.596	1.424	1.402	1.286	1.115	1.101	1.016
Provisjonsinntekter	503	502	518	545	476	463	439	486	447
Provisjonskostnader	26	39	24	25	23	22	22	23	19
Andre driftsinntekter	3	2	2	2	2	12	3	3	2
Netto provisjons- og andre inntekter	480	465	496	522	455	453	421	466	430
Utbytte	6	8	1	25	32	26	9	16	19
Inntekter av eierinteresser	143	93	47	53	94	211	85	82	74
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	1	377	-37	32	-56	37	97	6	95
Netto inntekter fra finansielle investeringer	149	478	11	109	71	274	191	104	187
Sum netto inntekter	2.359	2.659	2.103	2.055	1.927	2.013	1.726	1.671	1.633
Personalkostnader	508	570	513	488	482	477	429	438	444
Andre driftskostnader	275	322	231	289	239	234	207	224	200
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	43	43	41	41	41	41	41	40	50
Sum driftskostnader	826	935	786	817	761	752	677	702	694
Driftsresultat før nedskrivninger	1.533	1.724	1.317	1.238	1.166	1.262	1.049	969	938
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	35	-91	-78	-98	35	36	5	-52	15
Driftsresultat før skatt	1.498	1.815	1.396	1.336	1.131	1.225	1.044	1.021	923
Skattekostnad	307	311	334	308	250	226	215	225	168
Resultat etter skatt	1.191	1.503	1.062	1.028	881	1.000	829	796	754

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal <sup>1)</sup>	14,6 %	19,7 %	14,5 %	14,6 %	12,5 %	14,5 %	12,4 %	12,0 %	11,6 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	35,0 %	35,2 %	37,4 %	39,8 %	39,5 %	37,3 %	39,2 %	42,0 %	42,6 %
Kostnadsprosent bankkonsern <sup>1)</sup>	30,9 %	34,9 %	31,4 %	34,7 %	34,0 %	36,1 %	36,9 %	37,9 %	39,7 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,88 %	1,87 %	1,74 %	1,56 %	1,60 %	1,51 %	1,37 %	1,40 %	1,33 %

### Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	278.184	272.001	269.566	264.882	258.206	252.957	248.237	242.867	233.581
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,7 %	7,5 %	8,6 %	9,1 %	10,5 %	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %
Innskudd fra kunder	150.706	149.076	150.534	150.758	152.144	148.100	143.989	145.667	141.999
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	-0,9 %	0,7 %	4,5 %	3,5 %	7,1 %	7,6 %	8,8 %	6,9 %	10,8 %
Forvaltningskapital	377.005	362.186	362.823	361.765	364.646	345.931	334.255	318.642	318.295
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	370.420	363.936	363.341	366.957	355.931	337.947	323.816	316.347	308.512

### Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,05 %	-0,13 %	-0,12 %	-0,15 %	0,05 %	0,06 %	0,01 %	-0,09 %	0,03 %
--	--------	---------	---------	---------	--------	--------	--------	---------	--------

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene

	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
<b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 <sup>1)</sup></b>									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	0,82 %	1,01 %	1,10 %	1,02 %	1,23 %	1,35 %	1,39 %	1,38 %	1,40 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	7,30 %	7,98 %	8,24 %	6,56 %	5,57 %	5,62 %	5,11 %	4,24 %	5,02 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning	17,62 %	17,61 %	17,88 %	17,83 %	17,42 %	17,42 %	17,82 %	17,88 %	17,60 %
Kjernekapitaldekning	19,70 %	19,72 %	20,11 %	19,90 %	19,05 %	18,76 %	19,18 %	19,26 %	19,10 %
Kapitaldekning	22,05 %	21,58 %	22,03 %	21,89 %	21,05 %	20,31 %	20,76 %	20,87 %	20,71 %
Kjernekapital	29.833	28.864	27.809	27.291	26.042	25.193	25.237	24.965	24.685
Netto ansvarlig kapital	33.391	31.587	30.465	30.022	28.771	27.277	27.326	27.050	26.767
Risikovektet balanse	151.404	146.371	138.291	137.165	136.685	134.324	131.601	129.618	129.234
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,2 %	7,1 %	7,0 %	6,8 %	6,8 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %
<b>Likviditet</b>									
Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>	216 %	207 %	191 %	215 %	244 %	176 %	181 %	151 %	155 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	54,2 %	54,8 %	55,8 %	56,9 %	58,9 %	58,5 %	58,0 %	60,0 %	60,8 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	36	36	36	36	36	35	35	35	35
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.578	1.637	1.616	1.571	1.560	1.543	1.510	1.487	1.489
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.627	1.686	1.667	1.636	1.612	1.582	1.554	1.543	1.530
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	136,00	128,90	122,70	130,10	121,00	120,70	102,00	106,70	134,30
Børsverdi (millioner kroner)	35.941	34.064	31.381	33.273	30.946	30.869	26.087	27.289	34.347
Antall utstedte aksjer, mill	264,27	264,27	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) <sup>1)</sup>	119,30	115,07	109,57	105,73	108,77	106,32	102,86	99,49	102,32
Resultat pr aksje, i kr	4,26	5,48	3,94	3,90	3,31	3,81	3,16	3,03	2,87
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	7,95	5,93	7,85	8,31	9,02	7,98	8,13	8,78	11,54
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,14	1,12	1,12	1,23	1,11	1,14	0,99	1,07	1,31
Annualisert omløpshastighet i kvartalet <sup>3)</sup>	2,8 %	6,8 %	2,7 %	4,0 %	4,7 %	5,5 %	4,1 %	5,2 %	5,9 %
Effektiv avkastning <sup>4)</sup>	5,5 %	5,1 %	-5,7 %	13,3 %	0,2 %	18,3 %	-4,4 %	-20,6 %	0,8 %

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

<sup>2)</sup> Likvide aktiva dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

<sup>3)</sup> Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

<sup>4)</sup> Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

## Kontaktinformasjon og finanskalender

### Adresse

---

Christen Tranes Gate 35  
Postboks 250  
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

[www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)

### Konsernledelse

---



Benedicte Schilbred Fasmer, CEO  
Tel. +47 950 60 034  
E-post: [benedicte.fasmer@sr-bank.no](mailto:benedicte.fasmer@sr-bank.no)



Inge Reinertsen, CFO  
Tel. +47 909 95 033  
E-post: [inge.reinertsen@sr-bank.no](mailto:inge.reinertsen@sr-bank.no)

### Investor Relations

---



Morten Forgaard, Økonomidirektør/IR  
Tel. +47 916 21 425  
E-post: [morten.forgaard@sr-bank.no](mailto:morten.forgaard@sr-bank.no)

### Finanskalender 2024

---

1. kvartal 2024	Torsdag 25. April 2024
2. kvartal 2024	Torsdag 8. August 2024
3. kvartal 2024	Torsdag 31. Oktober 2024