



# Delårsrapport 4. kvartal 2021

SPAREBANK 1 ØSTLANDET

# Innholdsfortegnelse

Hovedtall .....	2
Resultater fra kvartalsregnskapene .....	4
Styrets beretning .....	5
Resultatregnskap .....	20
Utvidet resultatregnskap .....	21
Balanse .....	22
Endring i egenkapital .....	23
Kontantstrømoppstilling .....	25
Noter til regnskapet.....	26
<b>Note 1 Regnskapsprinsipper .....</b>	<b>26</b>
<b>Note 2 Endringer i konsernsammensetninger .....</b>	<b>29</b>
<b>Note 3 Segmentinformasjon .....</b>	<b>31</b>
<b>Note 4 Kapitaldekning .....</b>	<b>33</b>
<b>Note 5 Utlån til og fordringer på kunder .....</b>	<b>36</b>
<b>Note 6 Tap på utlån og forpliktelser .....</b>	<b>39</b>
<b>Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser .....</b>	<b>42</b>
<b>Note 8 Finansielle derivater.....</b>	<b>43</b>
<b>Note 9 Likviditetsrisiko .....</b>	<b>43</b>
<b>Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter .....</b>	<b>44</b>
<b>Note 11 Derivater og motregning .....</b>	<b>47</b>
<b>Note 12 Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld .....</b>	<b>47</b>
<b>Note 13 Leieavtaler .....</b>	<b>48</b>
<b>Note 14 Andre eiendeler .....</b>	<b>48</b>
<b>Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder .....</b>	<b>49</b>
<b>Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital .....</b>	<b>50</b>
<b>Note 17 Annen gjeld og balanseført forpliktelse.....</b>	<b>50</b>
<b>Note 18 Egenkapitalbevis og eierstruktur .....</b>	<b>51</b>
<b>Note 19 Netto renteinntekter.....</b>	<b>52</b>
<b>Note 20 Hendelser etter balansedagen .....</b>	<b>52</b>
Alternative resultatmål.....	53
Finanskalender 2022 .....	57
Kontaktinformasjon .....	57

# Hovedtall

Konsern	01.01-31.12		4.kvartal	
	2021	2020	2021	2020
<b>Resultatsammendrag (mill. kroner)</b>				
Netto renteinntekter	2 202	2 177	573	549
Netto provisjons- og andre inntekter	1 622	1 441	414	406
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	599	545	113	146
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>4 423</b>	<b>4 164</b>	<b>1 100</b>	<b>1 102</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 980</b>	<b>1 902</b>	<b>531</b>	<b>504</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>2 443</b>	<b>2 262</b>	<b>569</b>	<b>598</b>
Tap på utlån og garantier	5	330	28	1
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>2 438</b>	<b>1 932</b>	<b>542</b>	<b>597</b>
Skattekostnad	416	323	37	131
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2 022</b>	<b>1 608</b>	<b>505</b>	<b>466</b>
Renter hybridkapital	27	20	9	6
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital <sup>1)</sup>	1 994	1 589	496	460
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,6 %	10,1 %	11,1 %	11,3 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	44,8 %	45,7 %	48,3 %	45,7 %
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,45 %	1,51 %	1,47 %	1,48 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,33 %	1,12 %	1,29 %	1,25 %
<b>Balanse og nøkkeltall</b>				
Brutto utlån til kunder	121 284	113 368	121 284	113 368
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	173 700	161 259	173 700	161 259
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,0 %	5,9 %	7,0 %	5,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	7,7 %	7,0 %	7,7 %	7,0 %
Innskudd fra kunder	92 178	85 613	92 178	85 613
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,7 %	9,1 %	7,7 %	9,1 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	76,0 %	75,5 %	76,0 %	75,5 %
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	53,1 %	53,1 %	53,1 %	53,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	152 242	144 108	154 888	147 486
Forvaltningskapital <sup>1)</sup>	155 459	146 074	155 459	146 074
Forretningskapital <sup>1)</sup>	207 875	193 964	207 875	193 964
<b>Tap og mislighold</b>				
Tap på utlån i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,0 %	0,3 %	0,1 %	0,0 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån	8,6 %	8,3 %	8,6 %	8,3 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån	0,5 %	0,4 %	0,5 %	0,4 %
<b>Soliditet og likviditet</b>				
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	17,8 %	18,0 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	19,4 %	18,8 %	19,4 %	18,8 %
Kapitaldekning	21,1 %	20,8 %	21,1 %	20,8 %
Netto ansvarlig kapital	17 933	16 704	17 933	16 704
Egenkapitalprosent <sup>1)</sup>	12,0 %	11,7 %	12,0 %	11,7 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,3 %	7,2 %	7,3 %	7,2 %
LCR <sup>2)</sup>	131,6 %	140,6 %	131,6 %	140,6 %
LCR i NOK <sup>2)</sup>	127,4 %	130,5 %	127,4 %	130,5 %
LCR i EUR <sup>2)</sup>	231,0 %	619,0 %	231,0 %	619,0 %
<b>Bemanning</b>				
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 137	1 149	1 137	1 149

1) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

2) Liquidity Coverage Ratio: Måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

<b>Egenkapitalbevis (EKB) <sup>1)</sup></b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Eierandelsbrøk	70,0 %	70,0 %	70,1 %	69,3 %	67,6 %
Gjennomsnittlig eierandelsbrøk	69,8 %	70,1 %	69,3 %	67,7 %	67,5 %
Antall utstedte bevis	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 319 521	107 179 987
Børskurs (i kr)	145,60	97,80	92,50	83,00	90,50
Børsverdi (mill. kroner)	16 865	11 328	10 714	9 572	9 700
Bokført egenkapital per EKB konsern <sup>2)</sup>	106,31	98,76	93,67	85,83	80,96
Resultat per EKB, i kr <sup>3)</sup>	11,96	9,57	11,55	8,46	7,81
Utbytte per EKB <sup>4-5)</sup>	6,00	4,79 <sup>5)</sup>	4,58 <sup>4)</sup>	4,12	3,96
Pris/resultat per EKB <sup>2)</sup>	12,18	10,22	8,01	9,81	11,59
Pris/bokført egenkapital <sup>2)</sup>	1,37	0,99	0,99	0,97	1,12

1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.

2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

3) Resultat etter skatt og renter hybridkapital for kontrollerende eierinteresser \* gjennomsnittlig eierandelsbrøk/antall EKB.

4) Utbyttegraden for 2019 ble i henhold til styrets reviderte innstilling kommunisert i børsmelding datert 19.03 2020, redusert fra 50 prosent til 40 prosent. Utbytte per EKB ble endret fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

5) Representantskapet vedtok 25. mars 2021 et utbytte på 555 mill. kroner (tilsvarende 4,79 per egenkapitalbevis), et kundeutbytte på 231 mill. kroner og avsetning til gavemidler på 6 mill. kroner av bankens overskudd for 2020. Dette gir en utdelingsgrad på 50 prosent av majoritetens andel av konsernresultatet i tråd med bankens langsiktig orienterte utbyttepolitikk. Utbetalingen ble gjennomført i to omganger.

# Resultater fra kvartalsregnskapene

<b>Konsern</b>	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>
<i>(Isolerte tall i mill. kroner)</i>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renteinntekter	821	764	749	746	768	780	839	1 048	1 023
Rentekostnader	248	212	207	211	219	244	341	454	438
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>573</b>	<b>552</b>	<b>542</b>	<b>535</b>	<b>549</b>	<b>536</b>	<b>498</b>	<b>594</b>	<b>584</b>
Provisjonsinntekter	389	400	387	351	389	380	277	314	332
Provisjonskostnader	34	36	34	35	40	36	32	35	37
Andre driftsinntekter	59	50	62	62	57	49	56	64	37
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>414</b>	<b>414</b>	<b>416</b>	<b>379</b>	<b>406</b>	<b>392</b>	<b>300</b>	<b>343</b>	<b>333</b>
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	9	11	29	1	0	12	0
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	126	109	111	59	63	88	128	115	-1
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	-14	88	62	38	55	45	185	-175	12
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>113</b>	<b>198</b>	<b>181</b>	<b>108</b>	<b>146</b>	<b>133</b>	<b>314</b>	<b>-48</b>	<b>11</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1 100</b>	<b>1 163</b>	<b>1 139</b>	<b>1 021</b>	<b>1 102</b>	<b>1 061</b>	<b>1 112</b>	<b>889</b>	<b>928</b>
Personalkostnader	280	279	283	284	285	269	255	274	274
Avskrivninger	30	31	30	31	33	33	32	34	32
Andre driftskostnader	220	164	178	170	186	163	160	178	183
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>531</b>	<b>473</b>	<b>492</b>	<b>485</b>	<b>504</b>	<b>465</b>	<b>447</b>	<b>487</b>	<b>490</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>569</b>	<b>690</b>	<b>647</b>	<b>536</b>	<b>598</b>	<b>596</b>	<b>665</b>	<b>402</b>	<b>439</b>
Tap på utlån og garantier	28	-16	11	-18	1	47	130	151	33
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>542</b>	<b>706</b>	<b>637</b>	<b>554</b>	<b>597</b>	<b>549</b>	<b>535</b>	<b>251</b>	<b>406</b>
Skattekostnad	37	144	121	114	131	111	97	-16	114
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>505</b>	<b>561</b>	<b>516</b>	<b>439</b>	<b>466</b>	<b>438</b>	<b>438</b>	<b>266</b>	<b>291</b>
	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>	<b>3.kv</b>	<b>2.kv</b>	<b>1.kv</b>	<b>4.kv</b>
	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,1 %	12,6 %	12,1 %	10,6 %	11,3 %	10,9 %	11,3 %	6,9 %	7,3 %
Netto renteinntekter (rentenetto) <sup>2)</sup>	1,47 %	1,41 %	1,44 %	1,46 %	1,48 %	1,44 %	1,38 %	1,72 %	1,71 %
Kostnadsprosent <sup>3)</sup>	48,3 %	40,7 %	43,2 %	47,5 %	45,7 %	43,8 %	40,2 %	54,7 %	52,7 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder	121 283	119 511	118 132	114 037	113 368	113 624	112 381	108 811	107 035
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	173 699	170 369	167 290	162 567	161 259	160 993	157 956	153 846	150 688
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,0 %	5,2 %	5,1 %	4,8 %	5,9 %	9,2 %	10,5 %	10,2 %	8,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	7,7 %	5,8 %	5,9 %	5,7 %	7,0 %	9,3 %	9,4 %	9,0 %	7,5 %
Utlånsvekst siste kvartal <sup>1)</sup>	1,5 %	1,2 %	3,6 %	0,6 %	-0,2 %	1,1 %	3,3 %	1,7 %	2,9 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	2,0 %	1,8 %	2,9 %	0,8 %	0,2 %	1,9 %	2,7 %	2,1 %	2,3 %
Innskudd fra kunder	92 178	91 265	92 551	87 476	85 613	85 496	85 481	79 901	78 494
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	76,0 %	76,4 %	78,3 %	76,7 %	75,5 %	75,2 %	76,1 %	73,4 %	73,3 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	53,1 %	53,6 %	55,3 %	53,8 %	53,1 %	53,1 %	54,1 %	51,9 %	52,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,7 %	6,7 %	8,3 %	9,5 %	9,1 %	11,2 %	10,5 %	10,4 %	9,8 %
Innskuddsvekst siste kvartal	1,0 %	-1,4 %	5,8 %	2,2 %	0,1 %	0,0 %	7,0 %	1,8 %	2,1 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	154 888	154 780	152 681	148 096	147 486	148 048	145 392	139 184	135 676
Forvaltningskapital	155 459	154 316	155 243	150 118	146 074	148 898	147 197	143 586	134 783
Forretningskapital <sup>1)</sup>	207 875	205 175	204 401	198 648	193 964	196 267	192 772	188 621	178 436
<b>Tap og mislighold</b>									
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,1 %	-0,1 %	0,0 %	-0,1 %	0,0 %	0,2 %	0,5 %	0,6 %	0,1 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	18,0 %	17,8 %	17,8 %	17,8 %	17,3 %	17,1 %	17,0 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning	19,4 %	19,4 %	18,8 %	18,8 %	18,8 %	18,3 %	18,2 %	17,7 %	17,9 %
Kapitaldekning	21,1 %	21,3 %	20,7 %	20,7 %	20,8 %	20,2 %	20,1 %	19,6 %	19,8 %
Netto ansvarlig kapital	17 933	17 899	17 242	16 793	16 704	16 502	16 418	15 883	15 444

1) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

2) Rentenetto i kvartalet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.

3) Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter (isolert for kvartalet).

# Styrets beretning

## 4. kvartal 2021 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2020)

---

- Resultat etter skatt: 505 (466) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,1 (11,3) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 2,98 (2,78)
- Netto renteinntekter: 573 (549) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 414 (406) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 113 (146) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 531 (504) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 28 (1) mill. kroner
- Ren kjernekapitaldekning: 18,0 (17,8) prosent
- Utlånsvekst siste kvartal inklusive lån overført til kredittforetak: 2,0 (0,2) prosent
- Innskuddsvekst siste kvartal: 1,0 (0,1) prosent

## Foreløpig årsregnskap 2021 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2020)

---

- Resultat etter skatt: 2 022 (1 608) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,6 (10,1) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 11,96 (9,57) kroner
- Netto renteinntekter: 2 202 (2 177) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 1 622 (1 441) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 599 (545) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 1 980 (1 902) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 5 (330) mill. kroner
- Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv lån overført til kredittforetakene: 7,7 (7,0) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 7,7 (9,1) prosent
- Styret foreslår ovenfor bankens representantskap et kontantutbytte på 6,00 (4,79) kroner per egenkapitalbevis, totalt 695 (555) mill. kroner. I tillegg foreslås et kundeutbytte på 295 (231) mill. kroner, og en avsetning på 6 (6) mill. kroner til gaver.

## Viktige hendelser i fjerde kvartal 2021

### Utbetaling av resterende utbytte og kundeutbytte for regnskapsåret 2020

Styret i SpareBank 1 Østlandet besluttet 28. oktober 2021 å anvende fullmakten fra representantskapet til å utbetale resterende utbytte for regnskapsåret 2020. Beslutningen var basert på en vurdering fra styret om at utbetaling av resterende utbytte er forsvarlig, med bakgrunn i en vurdering av den makroøkonomiske utviklingen og bankens soliditet.

Den 7. april utbetalte banken et samlet utbytte til egenkapitalbeviserne på 203 mill. kroner, tilsvarende 1,75 kroner per egenkapitalbevis. I henhold til representantskapets disponering av årsresultatet for 2020, vedtok styret i SpareBank 1 Østlandet 28. oktober 2021 en ytterligere utbetaling på 352 mill. kroner, tilsvarende 3,04 kroner per egenkapitalbevis.

Styret i SpareBank 1 Østlandet vedtok også utbetaling av kundeutbytte med inntil 231 mill. kroner. Kundeutbyttet ble utbetalt til kunders konto 19. november 2021, basert på hvor mye lån og innskudd de hadde i banken gjennom 2020.

### SpareBank 1 Forvaltning

Den 31. desember 2021 ble SpareBank 1 Forvaltning AS sitt oppkjøp av SpareBank 1 SR Forvaltning AS godkjent av Finanstilsynet, og fra samme tidspunkt ble SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS redusert til 5,40 prosent.

### **Finanstilsynets vurdering av pilar 2-krav**

SpareBank 1 Østlandet mottok 23. desember 2021 Finanstilsynets SREP-tilbakemelding. Tilbakemeldingen inkluderte Finanstilsynets vurdering av foretakets pilar 2-krav og kapitalmål.

Etter Finanstilsynets vurdering har SpareBank 1 Østlandet et samlet kapitalbehov i pilar 2 som utgjør 2,0 prosent av beregnings-grunnlaget for pilar 1. Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Til sammenligning er SpareBank 1 Østlandets gjeldende pilar 2-krav på 1,8 prosent.

I tillegg forventer Finanstilsynet at SpareBank 1 Østlandet har en margin i form av ren kjernekapital over det samlede kravet til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning på minst 1,0 prosent av risikovektet beregningsgrunnlag (kapitalkravsmarginen).

SpareBank 1 Østlandet vil behandle Finanstilsynets vurdering og gi tilbakemelding før fristen 11. februar 2022. Finanstilsynet vil deretter fastsette pilar 2-kravet til SpareBank 1 Østlandet med forventet ikrafttredelse 31. mars 2022.

### **Renteendringer**

SpareBank 1 Østlandet besluttet i 3. kvartal 2021 å øke utlåns- og innskuddsrentene for privat- og bedriftskunder med inntil 0,25 prosentpoeng. Renteendringene ble gjort med virkning fra 1. oktober 2021 for nye lån, mens rentene for eksisterende utlån og innskudd ble endret fra 20. oktober 2021 for bedriftskunder og fra 17. november 2021 for privatkunder.

### **Spareprogram for ansatte**

Styret i SpareBank 1 Østlandet har vedtatt å videreføre spareprogrammet for ansatte i konsernet for 2022. Styret har uttrykt en målsetting og et ønske om at et løpende spareprogram i egenkapitalbevis skal være en del av bankens incentivsystem.

Totalt 498 av konsernets ansatte meldte seg inn i spareprogrammet for 2022 for et samlet sparebeløp på 10,4 mill. kroner.

## **Konsernet SpareBank 1 Østlandet**

Konsernet består av SpareBank 1 Østlandet og de 100 prosent eide datterselskapene EiendomsMegler 1 Innlandet AS, EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS, EiendomsMegler 1 Oslo AS (datterdatter), Youngstorget 5 AS og AS Vato, samt det 95 prosent eide datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS. Videre består konsernet av det 70,68 prosent eide holdingselskapet SpareBank 1 Østlandet VIT AS, som igjen eier 100 prosent av aksjene i datterselskapet TheVIT AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet.

SpareBank 1 Østlandet eier 12,40 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS, 5,40 prosent av SpareBank 1 Forvaltning AS, 18,00 prosent av SpareBank 1 Utvikling DA, 19,09 prosent av SpareBank 1 Kreditt AS, 26,67 prosent av SpareBank 1 Kundepleie AS, 9,99 prosent av BN Bank ASA, 25,00 prosent av SpareBank 1 Bank og Regnskap AS, 18,20 prosent av SpareBank 1 Betaling AS og 14,68 prosent av SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS. Videre eier banken 23,15 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS og 10,18 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS (kredittforetakene). Resultatene fra ovennevnte selskaper resultatføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel.

# Konsernregnskap for fjerde kvartal 2021

## Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt for fjerde kvartal 2021 ble 505 (466) mill. kroner, mot 561 mill. kroner i tredje kvartal 2021. Egenkapitalavkastningen ble 11,1 (11,3) prosent, mot 12,6 prosent i tredje kvartal 2021.

Resultatforbedringen på 39 mill. kroner fra samme periode i fjor skyldes i stor grad en reduksjon i skattekostnaden. Av totalt avsatt kundeutbytte på 231 mill. kroner, så ble 227 mill. kroner utbetalt i fjerde kvartal, noe som ga et skattefradrag på 57 mill. kroner. I 2020 fikk tilsvarende skattefradrag resultatteffekt i forbindelse med utbetalingen i andre kvartal. Videre bidro en økning i både netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter til resultatforbedringen, mens lavere netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, samt økning i driftskostnader og tap dro i motsatt retning.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	4. kv 21	3. kv 21	4. kv 20
Resultat etter skatt i morbanken	343	441	377
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	0	0
<b>Resultatandeler fra:</b>			
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	110	53	55
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-1	11	-4
SpareBank 1 Næringskreditt AS	3	-1	2
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	-2	1	-7
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	1	2	1
SpareBank 1 Finans Østlandet AS - Konserntall	41	47	31
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	-4	0	-2
SpareBank 1 Kreditt AS	2	10	1
SpareBank 1 Betaling AS	-7	0	1
SpareBank 1 Forvaltning AS - Konserntall	3	1	0
BN Bank ASA	12	12	10
Youngstorget 5 AS	2	1	1
Øvrige konsernposter	2	-16	0
<b>Resultat etter skatt for konsernet</b>	<b>505</b>	<b>561</b>	<b>466</b>

Differansen mellom gevinsten i morbanken på 37 mill. kroner og gevinsten i konsernet på 24 mill. kroner i forbindelse med rebalansering av eierandeler i SpareBank i Forvaltning AS, inngår som øvrige konsernposter for tredje kvartal 2021 i ovenstående resultatspesifikasjon.

## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 573 (549) mill. kroner, mot 552 mill. kroner i tredje kvartal 2021. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 108 (131) mill. kroner, mot 129 mill. kroner i tredje kvartal 2021. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 681 (680) mill. kroner, mot 681 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

Den marginale økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra samme periode i fjor skyldes i hovedsak vekst i utlåns- og innskuddsvolum, mens reduserte provisjonssatser som følge av økte finansieringskostnader i kredittforetakene og en svekkelse i samlet rentemargin trakk i motsatt retning.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,47 (1,48) prosent, mot 1,41 prosent i tredje kvartal 2021.

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 414 (406) mill. kroner mot 414 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

Tall i mill. kroner	4. kv 21	3. kv 21	4. kv 20
Betalingsformidling	57	45	39
Fonds- og forsikringsprovisjon	75	69	64
Provisjon fra kredittforetak	108	129	131
Provisjonsinntekter fra kredittkort	17	14	14
Eiendomsmegling	76	83	77
Regnskapstjenester	43	40	44
Øvrige inntekter	40	35	38
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>414</b>	<b>414</b>	<b>406</b>

Bedringen i netto provisjons- og andre inntekter fra samme periode i fjor skyldes økte provisjonsinntekter fra betalingsformidling, kredittkort, fond- og forsikring, samt en økning i øvrige inntekter. I motsatt retning trakk reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetak, samt en liten nedgang i inntekter fra eiendomsmegling og regnskapstjenester.

## Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 113 (146) mill. kroner, mot 198 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

Tall i mill. kroner	4. kv 21	3. kv 21	4. kv 20
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	0	29
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	126	109	63
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	-14	88	55
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>113</b>	<b>198</b>	<b>146</b>

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 126 (63) mill. kroner, mot 109 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

Gevinsten i konsernet på 24 mill. kroner i forbindelse med rebalanseringen av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS, inngår som øvrige konsernposter i netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet i tredje kvartal 2021.



Resultatandeler	4. kv 21	3. kv 21	4. kv 20
SpareBank 1 Gruppen AS	110	53	55
SpareBank 1 Boligkreditt AS	-1	11	-4
SpareBank 1 Næringskreditt AS	3	-1	2
SpareBank 1 Kreditt AS	2	10	1
SpareBank 1 Betaling AS	-7	0	1
SpareBank 1 Forvaltning AS - Konserntall	3	1	0
BN Bank ASA	12	12	10
Øvrige konsernposter	5	24	-1
<b>Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet</b>	<b>126</b>	<b>109</b>	<b>63</b>

## Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 531 (504) mill. kroner, mot 473 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

Driftskostnader i mill. kroner	4. kv 21	3. kv 21	4. kv 20
Personalkostnader ekskl. restrukturingskostnader	281	279	286
Av/nedskrivninger	30	31	33
IKT-kostnader	86	77	73
Markedsføring	27	16	26
Driftskostnader faste eiendommer	20	13	14
Øvrige driftskostnader	87	58	72
<b>Sum driftskostnader før restrukturingskostnader</b>	<b>531</b>	<b>473</b>	<b>504</b>
Restruktureringskostnader	0	0	0
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>531</b>	<b>473</b>	<b>504</b>

Økningen i driftskostnader på 27 mill. kroner fra samme periode i fjor skyldes en økning i IKT-kostnader, driftskostnader faste eiendommer og øvrige driftskostnader, mens en reduksjon i avskrivninger og personalkostnader trakk i motsatt retning. Økningen i øvrige driftskostnader skyldes i stor grad kostnader i forbindelse med overgang til nytt CRM-system for konsernet.

Per 31. desember 2021 var det 1 137 (1 149) årsverk i konsernet. Netto bemanningsreduksjon på 12 årsverk følger av en økning i datterselskapene med 3 årsverk og en reduksjon i morbanken med 15 årsverk.

## Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier utgjorde 28 (1) mill. kroner, mot en netto inntektsføring på 16 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

Isolerte effekter i mill. kroner	4. kv 21	3. kv. 21	4. kv 20
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	33	13	12
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	-9	-26	-1
Endring ECL grunnet endret scenariorovetning	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>24</b>	<b>-14</b>	<b>11</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-5	-15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-4	-14	-90
Periodens netto konstaterte tap	8	17	96
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>28</b>	<b>-16</b>	<b>1</b>

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 24 (11) mill. kroner, mot en reduksjon på 14 mill. kroner i tredje kvartal 2021. Økningen i de modellgenererte tapsavsetningene skyldes hovedsakelig periodens vekst og migrasjon, mens endring i forventet kredittap (ECL) grunnet justerte sentrale forutsetninger trakk i motsatt retning. Avsetning for antatt, men ikke-observert migrering (PMA) var uendret (ble redusert med 15 mill. kroner), mens de ble redusert med 5 mill. kroner i tredje kvartal 2021. De individuelle

tapsavsetningene (trinn 3) ble redusert med 4 (redusert med 90) mill. kroner, mot en reduksjon på 14 mill. kroner i tredje kvartal 2021. Periodens netto konstaterte tap var 8 (96) mill. kroner, mot 17 mill. kroner i tredje kvartal 2021.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper» note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Tap på utlån og forpliktelser».

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, var 74 (75) prosent utlån til personmarkedet, som hovedsakelig består av boliglån. Bedriftsmarkedsporteføljen har lav eksponering mot sykliske bransjer.

## Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 31. desember 2021 var 505 (548) mill. kroner, mot 485 mill. kroner per 30. september 2021. Reduksjonen fra samme periode i fjor skyldes en kombinasjon av redusert modellmessig overstyring for antatt, ikke observert migrering (PMA) og reduserte individuelle tapsavsetninger.

Konsernets utlån og forpliktelser er gruppert i tre grupper; trinn 1, trinn 2 og trinn 3.

*Trinn 1* benyttes for utlån og forpliktelser som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for 12 måneders forventet tap.

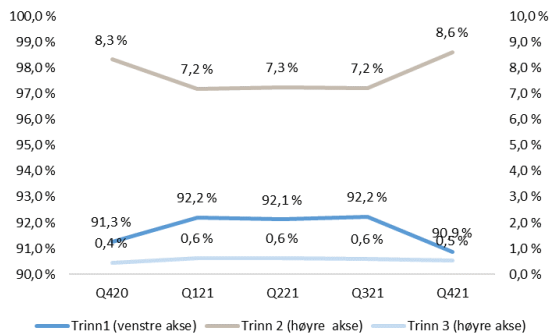
*Trinn 2* benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden de ble innvilget, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

*Trinn 3* benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato vurderes å foreligge et mislighold som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse engasjementene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 utgjorde 660 (488) mill. kroner per 31. desember 2021, mot 703 mill. kroner per 30. september 2021. Dette tilsvarte 0,54 (0,43) prosent av brutto utlån per 31. desember 2021, mot 0,59 prosent av brutto utlån per 30. september 2021.

Av brutto utlån og forpliktelser definert som trinn 3 var 107 (131) mill. kroner avsatt til tap per 31. desember 2021, mot 111 mill. kroner i avsetning per 30. september 2021. Dette gir en avsetningsgrad på 16,2 (26,7) prosent per 31. desember 2021, mot en avsetningsgrad på 15,9 prosent per 30. september 2021.

Brutto eksponering på de ulike trinnene fordelte seg slik:

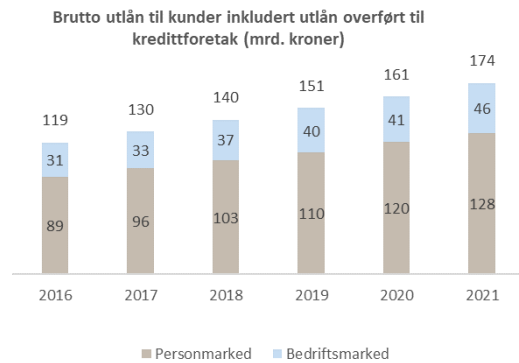


For utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Tap på utlån og forpliktelser».

Kredittrisikoen målt med bankens kredittmodeller har gjennom fjerde kvartal vært stabil for bedriftsmarked, mens den har blitt redusert for personmarked. De individuelle tapsavsetningene for person- og bedriftsmarked har vært stabile. Ved utgangen av fjerde kvartal 2021 var bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatte risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er moderat til lav.

### Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 173,7 (161,3) mrd. kroner per 31. desember 2021, mot 170,4 mrd. kroner per 30. september 2021. Det var per 31. desember 2021 overført lån for 51,6 (46,9) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 0,9 (1,0) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS.



Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 12,4 (10,6) mrd. kroner, tilsvarende 7,7 (7,0) prosent. Veksten fordelte seg med 7,9 (10,0) mrd. kroner, tilsvarende 6,6 (9,1) prosent, i personmarkedet og 4,5 (0,5) mrd. kroner, tilsvarende 11,1 (1,3) prosent i bedriftsmarkedet.

### Innskudd fra kunder

Per 31. desember 2021 var innskudd fra kunder 92,2 (85,6) mrd. kroner, mot 91,3 mrd. kroner per 30. september 2021. Innskuddsveksten siste 12 måneder var 6,6 (7,1) mrd. kroner, tilsvarende 7,7 (9,1) prosent. Veksten fordelte seg med 2,6 (4,8) mrd. kroner, tilsvarende 5,3 (11,0) prosent, i personmarkedet og 4,0 (2,3) mrd. kroner, tilsvarende 10,8 (6,7) prosent, i bedriftsmarkedet.

Innskuddsdekningen i konsernet var 76,0 (75,5) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 53,1 (53,1) prosent.

### Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 41,7 (39,8) mrd. kroner, hvorav 45,7 (47,7) prosent var i euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 3,9 (4,0) år, mens gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,5 (3,4) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2021 på 131,6 (140,6) prosent, mens gjennomsnitt siste år var 141,6 (143,4) prosent. Konsernet hadde en sterk likviditetssituasjon forut for koronautbruddet i Norge, og denne har holdt seg sterk gjennom koronapandemien. Styrets vurdering er at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

## Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. desember 2021 av 115 829 789 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 106,31 (98,76) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 2,98 (2,78) kroner for fjerde kvartal 2021, mot 3,34 kroner for tredje kvartal 2021.

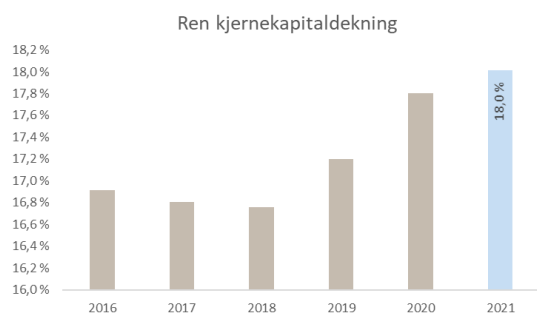
Per 31. desember 2021 var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 145,60 (97,80) kroner, mot 129,60 kroner per 30. september 2021.

Styret besluttet 28. oktober 2021 å anvende fullmakten fra representantskapet til å utbetale resterende utbytte for regnskapsåret 2020. Vedtaket kom i lys av Finansforetakslovens § 10-6 første ledd og nylige føringer fra nasjonale tilsynsmyndigheter. Styret vurderte situasjonen dithen at utbetaling av resterende utbytte var forsvarlig, med bakgrunn i en vurdering av den makroøkonomiske utviklingen og bankens soliditet.

Den 7. april utbetalte banken et samlet utbytte til egenkapitalbevisene på 203 mill. kroner, tilsvarende 1,75 kroner per egenkapitalbevis. I henhold til representantskapets disponering av årsresultatet for 2020, vedtok styret i SpareBank 1 Østlandet 28. oktober 2021 en ytterligere utbetaling på 352 mill. kroner, tilsvarende 3,04 kroner per egenkapitalbevis, som ble utbetalt 9. november 2021.

## Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 31. desember 2021 på 18,7 (17,1) mrd. kroner og utgjorde 12,0 (11,7) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,3 (7,2) prosent.



Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 31. desember 2021 på 18,0 (17,8) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 19,4 (18,8) prosent og 21,1 (20,8) prosent.

Banken har tillatelse til å benytte interne metoder (IRB) for å fastsette kravet for hoveddelen av utlånsporteføljen. Banken fastsetter derfor egne risikovekter og regulatorisk forventet tap for disse eksponeringene.

Utover de ordinære døtrene som konsolideres inn i bankens regnskapsmessige konsern, så konsolideres også følgende selskaper inn forholdsmessig i kapitaldekningskonsernet:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS
- SpareBank 1 Næringskreditt AS
- SpareBank 1 Kreditt AS
- BN Bank ASA

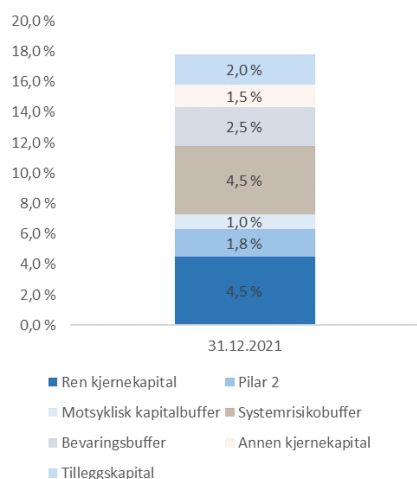
Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 prosent, samt bufferkrav på til sammen 8,0 prosent for morbanken og 7,9 prosent for konsernet. I det totale bufferkravet så er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 1,0 prosent og 4,5 prosent for konsernet.

SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar II-krav på 1,8 prosent på konsolidert nivå per 31. desember 2021. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 12,5 prosent for morbanken og 14,3 prosent for konsernet. I tillegg skal ytterligere 1,5 prosent dekkes av annen kjernekapital og 2,0 prosent dekkes av tilleggskapital.

SpareBank 1 Østlandet har mottatt Finanstilsynets vurdering av bankens Pilar 2-krav. Finanstilsynet har foreløpig vurdert denne til å være 2,0 prosent. Banken vil gi Finanstilsynet en tilbakemelding på kravet innen fristen den 11. februar, før et endelig krav trer i kraft den 31. mars 2022.

Finansdepartementet besluttet 17. juni 2021 å øke den motsykliske kapitalbufferen med 0,5 prosentpoeng til 1,5 prosent fra 30. juni 2022. Den 15. desember 2021 besluttet Norges Bank å øke den motsykliske kapitalbufferen med ytterligere 0,5 prosentpoeng til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022. Norges Bank signaliserte samtidig at det forventes at en ytterligere økning til 2,5 prosent vil bli meldt i løpet av første halvår 2022.

Konsernets kapitalkrav per 4. kvartal 2021



17. januar kom det en egen forskrift om beregning av foretaksspesifikke kapitalbuffer, herunder systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer, med umiddelbar ikrafttredelse. Forskriften har ingen vesentlig effekt på bankens totale kapitalkrav. Finansdepartementet meldte 26. mars 2021 at EUs bankpakke ikke ville tre i kraft i Norge i juni 2021. EUs bankpakke inkluderer en revidert utgave av kapitalkravsdirektivet og den tilhørende forordningen som vil påvirke bankens kapitaldekning. Endelig tidspunkt for ikrafttredelse av EUs bankpakke i Norge er ikke fastsatt, men Finanstilsynet meldte 5. oktober at regelverksendringene ikke vil tre i kraft i 2021. Den viktigste effekten av regelverket forventes å være implementeringen av utvidet SMB-rabatt, som for konsernet er beregnet til å bidra til en økning i ren

kjernekapitaldekning på om lag 0,4 prosentpoeng isolert sett.

27. oktober 2021 presenterte EU-kommisjonen sin plan for en kommende pakke med regulatoriske endringer. Denne pakken inkluderer endringer fra det reviderte Basel III-rammeverket i tillegg til endrede regler knyttet til tilsynsmyndighetene oppfølging av banker samt regler knyttet til bankenes styring og kontroll av ESG-risiko. EU-kommisjonen legger opp til innføring fra 1. januar 2025.

Styret anser bankens finansielle situasjon å være solid og godt rustet for fremtidige regelverksendringer.

### Rating

Moody's Investors Service (Moody's) har ratet SpareBank 1 Østlandets innskudd og seniorgjeld til Aa3 med stabile framtidsutsikter. Videre er bankens «Baseline credit assessment» (BCA) og justert BCA ratet til a3 og bankens etterstilte seniorgjeld er ratet til A3 med stabile framtidsutsikter. SpareBank 1 Østlandet er med dette en av tre sparebanker med høyest kredittrating fra Moody's i Norge.

SpareBank 1 Østlandet har en ESG Risk Rating fra Sustainalytics på 12,3 (Low Risk). Bankens arbeid på klimaområdet er ratet A- av CDP (Carbon Disclosure Project), og er dermed blant de best ratede bankene innen bærekraft i Norge.

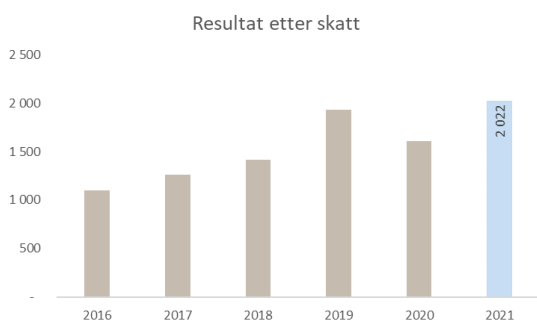
## Konsernregnskap for 2021

### Konsernresultat

Konsernresultat etter skatt for 2021 ble 2 022 (1 608) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 11,6 (10,1) prosent.

Differansen mellom gevinsten i morbanken på 37 mill. kroner og gevinsten i konsernet på 24 mill. kroner i forbindelse med rebalansering av eierandeler i SpareBank i Forvaltning AS, inngår som øvrige konsernposter for 2021 i resultat-spesifikasjonen.

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i mill. kroner	2021	2020
Resultat etter skatt i morbanken	1 876	1 342
Mottatt utbytte fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	-420	-287
<b>Resultatandeler fra:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	299	340
SpareBank 1 Boligkreditt AS	17	19
SpareBank 1 Næringskreditt AS	5	8
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	3	10
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - Konserntall	15	12
SpareBank 1 Finans Østlandet AS - Konserntall	183	126
SpareBank 1 Østlandet VIT AS - Konserntall	-2	0
SpareBank 1 Kreditt AS	13	3
SpareBank 1 Betaling AS	-13	-2
SpareBank 1 Forvaltning AS - Konserntall	9	0
BN Bank ASA	47	34
Youngstorget 5 AS	5	4
Øvrige konsernposter	-14	0
<b>Resultat etter skatt for konsernet</b>	<b>2 022</b>	<b>1 608</b>



### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 2 202 (2 177) mill. kroner. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 458 (368) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 2 660 (2 545) mill. kroner. Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak skyldes i hovedsak økte provisjonssetter fra kredittforetakene, samt vekst i utlåns- og innskuddsvolum.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,45 (1,51) prosent.



### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1 622 (1 441) mill. kroner.

Tall i mill. kroner	2021	2020
Betalingsformidling	158	118
Fonds- og forsikringsprovisjon	273	233
Provisjon fra kredittforetak	458	368
Provisjonsinntekter fra kredittkort	57	58
Eiendomsmegling	344	334
Regnskapstjenester	182	183
Øvrige inntekter	150	148
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1 622</b>	<b>1 441</b>

I tillegg til solide økninger i provisjoner fra kredittforetakene, skyldes veksten i netto provisjons- og andre inntekter en sterk økning i forsikrings- og fondsprovisjoner, samt betydelig

økning i provisjoner for betalingsformidling. Videre var det en økning i provisjoner fra eiendomsmegling, mens provisjonsinntekter fra kredittkort og regnskapstjenester hadde en liten tilbakegang.

For mer utfyllende informasjon om de ulike resultatenehetene i konsernet vises det til note 3 «Segmentinformasjon».

### Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 599 (545) mill. kroner.

Tall i mill. kroner	2021	2020
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	21	41
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	405	394
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	174	109
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>599</b>	<b>545</b>

Utbytte på 21 (41) mill. kroner besto hovedsakelig av utbytte fra Totens Sparebank på 10 (11) mill. kroner i første kvartal 2021 og utbytte fra SpareBank 1 Markets AS på 9 (0) mill. kroner i andre kvartal 2021.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 405 (394) mill. kroner.

Resultatandeler i mill. kroner	2021	2020
SpareBank 1 Gruppen AS - Konserntall	299	340
SpareBank 1 Boligkreditt AS	17	19
SpareBank 1 Næringskreditt AS	5	8
SpareBank 1 Kreditt AS	13	3
SpareBank 1 Betaling AS	-13	-2
SpareBank 1 Forvaltning AS - Konserntall	9	0
BN Bank ASA	47	34
Øvrige konsernposter	29	-7
<b>Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet</b>	<b>405</b>	<b>394</b>

Økningen på 11 mill. kroner fra i fjor skyldes i hovedsak økning i resultatandelene fra SpareBank 1 Kreditt, SpareBank 1 Forvaltning og BN Bank, mens lavere resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen og Sparebank 1 Betaling trakk i motsatt retning.

Fjorårstallene inneholdt SpareBank 1 Østlandet sin andel på 217 mill. kroner av gevinsten i SpareBank 1 Gruppen i 2020 i forbindelse med overføring av personrisikoområdet fra SpareBank 1 Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS. Dette forklarer hvorfor resultatbidraget fra SpareBank 1 Gruppen ble redusert med 41 mill. kroner fra i fjor til tross for at SpareBank 1 Gruppen har levert et historisk godt resultat for 2021.

Gevinsten i konsernet på 24 mill. kroner i forbindelse med rebalanseringen av eierandeler i SpareBank 1 Forvaltning AS, inngår som øvrige konsernposter i

netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet per 31. desember 2021.

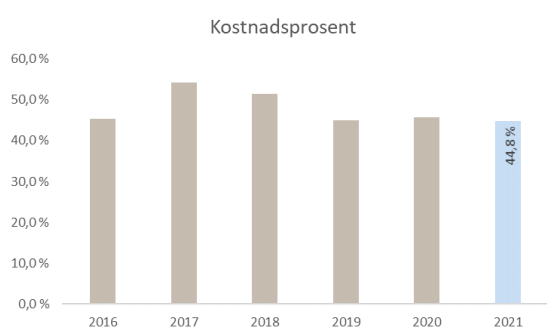
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 174 (109) mill. kroner. For mer utfyllende informasjon vises det til note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser».

### Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 1 980 (1 902) mill. kroner og utgjorde 44,8 (45,7) prosent av netto inntekter.

Driftskostnader i mill. kroner	2021	2020	Endring
Personalkostnader ekskl. restruktureringskostnader	1 127	1 083	4,0 %
Av-/nedskrivninger	122	132	-7,1 %
IKT-kostnader	318	303	5,1 %
Markedsføring	86	77	11,3 %
Driftskostnader faste eiendommer	63	55	15,0 %
Øvrige driftskostnader	264	252	4,9 %
<b>Sum driftskostnader før restruktureringskostnader</b>	<b>1 980</b>	<b>1 902</b>	<b>4,2 %</b>
Restruktureringskostnader	0	1	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 980</b>	<b>1 902</b>	<b>4,1 %</b>

Økningen i driftskostnader fra i fjor på 78 mill. kroner skyldes i hovedsak økte personalkostnader. Antall årsverk per 31. desember 2021 var 1 137 (1 149). IKT, markedsføringsaktiviteter, driften av faste eiendommer, samt øvrige driftskostnader dro også opp kostnadene, mens reduksjon i avskrivninger trakk i motsatt retning.



## Morbankregnskap for 2021

### Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for 2021 ble 1 876 (1 342) mill. kroner. Økningen fra 2020 skyldes en økning i netto renteinntekter og netto provisjons- og andre inntekter, bedret netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, samt reduserte tapskostnader. I motsatt retning trakk økte driftskostnader og økte skattekostnader.

Kostnader til tap på utlån og garantier ble redusert med 249 mill. kroner fra en netto kostnad på 245

### Tap på utlån og garantier

Konsernet hadde i 2021 et tap på utlån og garantier på 5 (330) mill. kroner.

Tapene fordelte seg slik:

Isolerte effekter i mill. kroner	PM	BM	Morbank	SBIFØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	4	47	50	-4	46
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger (PD/LGD)	-4	-38	-41	0	-41
Endring ECL grunnet endret scenarivektning	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-4</b>	<b>5</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-20	-20	-5	-25
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-8	-10	-17	-6	-23
Periodens netto konstaterte tap	8	17	25	24	48
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>9</b>	<b>5</b>

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 5 (økte med 120) mill. kroner, hovedsakelig som følge av endring i ECL grunnet periodens vekst og migrasjon, mens justerte sentrale forutsetninger trakk i motsatt retning.

Videre ble modellmessig overstyring for ikke observert migrering (PMA) redusert med 25 (økning på 25) mill. kroner, mens de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) ble redusert med 23 (økte med 43) mill. kroner. Modellmessige overstyringer er ved årets utgang fullstendig avviklet, og erstattet med modellbaserte avsetninger. Periodens netto konstaterte tap var 48 (142) mill. kroner.

Fjorårstallene var sterkt preget av koronapandemien, hvor situasjonen var uoversiktlig etter innføringen av sterke myndighetstiltak med tilhørende bråbrems i norsk økonomi. Situasjonen har i 2021 vært mer oversiktlig, med en forventet forbedring av den makroøkonomiske situasjonen fremover. Dette ble reflektert med bedring av sentrale forutsetninger i tapsmodellene. For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper», 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Tap på utlån og forpliktelser».

mill. kroner for 2020 til en netto inntektsføring på 4 mill. kroner for 2021.

### Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader 1 398 (1 341) mill. kroner for 2021 og utgjorde 38,6 (41,9) prosent av sum netto inntekter.

Økningen i driftskostnader på 57 mill. kroner fra i fjor skyldes i stor grad økte personalkostnader. Gjennomsnittlig antall årsverk økte med 9 årsverk fra

i fjor. Per 31. desember 2021 var det 687 (702) årsverk i morbanken.

Kostnader til IKT, markedsføring, eiendommer og øvrige driftskostnader økte også sammenlignet med fjoråret, mens kostnader til avskrivninger av driftsmidler ble redusert.

Restruktureringskostnader knyttet til nedbemanning i morbanken utgjorde 0 (1) mill. kroner.

Driftskostnader i mill. kroner	2021	2020	Endring
Personalkostnader ekskl. restruktureringskostnader	706	677	4,2 %
Av-/nedskrivninger	94	104	-9,7 %
IKT-kostnader	287	273	5,2 %
Markedsføring	71	63	12,6 %
Driftskostnader faste eiendommer	51	45	12,2 %
Øvrige driftskostnader	190	177	6,9 %
<b>Sum driftskostnader før restruktureringskostnader</b>	<b>1 398</b>	<b>1 340</b>	<b>4,3 %</b>
Restruktureringskostnader	0	1	
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1 398</b>	<b>1 341</b>	<b>4,3 %</b>

SpareBank 1 Østlandet hadde en målsetting for 2021 om at veksten i morbankens driftskostnader, korrigert for restruktureringskostnader, skulle holdes innenfor 2,0 prosent.

For 2021 utgjorde morbankens driftskostnader før restruktureringskostnader 1 398 (1 340) mill. kroner, som tilsvarer en økning på 4,3 prosent.

Høyere kostnader enn forutsatt i forbindelse med overgang til nytt CRM-system for banken bidro, sammen med vekst ut over målsatt nivå på andre kostnadsposter, til at økningen i driftskostnader var høyere enn målsatt nivå.

### Tap på utlån og garantier

I morbanken ble det for 2021 en netto tilbakeføring av kostnader til tap på utlån og garantier på 4 (netto kostnad på 245) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 9 (91) mill. kroner som følge av at endringen i ECL på grunn av vekst og migrasjon i perioden økte med 50 (11) mill. kroner og at justerte sentrale forutsetninger reduserte ECL med 41 (økte med 39) mill. kroner.

Videre ble modellmessig overstyring for antatt, ikke observert migrering (PMA) redusert med 20 (økt med 20) mill. kroner, endringer i individuelle tapsavsetninger ble redusert med 17 (økte med 30) mill. kroner og periodens netto konstaterede tap ble 25 (104) mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 1 «Regnskapsprinsipper» note 5 «Utlån til og fordringer på kunder», og note 6 «Tap på utlån og forpliktelser».

### Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 31. desember 2021 på 17,3 (15,9) mrd. kroner og utgjorde 11,3 (11,0) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 9,9 (10,0) prosent.

Morbankens rene kjernekapitaldekning var per 31. desember 2021 på 22,6 (22,1) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 24,1 (23,1) prosent og 25,9 (25,1) prosent.

### Underliggende bankdrift

Underliggende bankdrift er definert som resultat før tap på utlån eksklusiv verdipapireffekter og utbytte. I tillegg er kostnader knyttet til restrukturering trukket ut.

Underliggende bankdrift i mill. kroner	2021	2020	Endring
Netto renteinntekter	1 923	1 887	1,9 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 042	882	18,1 %
Sum driftskostnader	-1 398	-1 341	4,3 %
Justering: Restruktureringskostnader	0	1	
<b>Driftsresultat underliggende bankdrift</b>	<b>1 566</b>	<b>1 429</b>	<b>9,6 %</b>

Driftsresultat fra den underliggende bankdriften for 2021 ble 1 566 (1 429) mill. kroner. Den underliggende bankdriften økte med 137 mill. kroner fra i fjor, som tilsvarer en økning på 9,6 prosent. Resultatforbedringen skyldes en kombinasjon av økning i netto renteinntekter og økte netto provisjons- og andre inntekter, mens økte driftskostnader trakk i motsatt retning.

### Koronatiltak

SpareBank 1 Østlandet hadde per 31. desember 2021 innvilget avdragsutsettelse på 6 230 lån med et samlet utlånsvolum på 9,9 mrd. kroner til personkunder. Antallet søknader om avdragsfrihet har holdt seg stabilt gjennom 2021.

Tilsvarende hadde det blitt innvilget avdragsutsettelse på 140 lån med et samlet utlånsvolum på 1,1 mrd. kroner til bedriftskunder per 31. desember 2021. Til bedriftskunder hadde det videre blitt innvilget 19 likviditetslån med statsgaranti med et samlet utlånsvolum på 25,4 mill. kroner. Det ble ikke innvilget beredskapslån i perioden.

## Datterselskaper

### **SpareBank 1 Finans Østlandet AS - konserntall**

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (95 prosent eierandel) fikk for 2021 et konsernresultat etter skatt på 183 (126) mill. kroner. Netto renteinntekter ble 287 (297) mill. kroner, sum netto provisjons- og andre inntekter ble 67 (55) mill. kroner, og sum driftskostnader ble 103 (99) mill. kroner, mens tap på utlån ble 9 (84) mill. kroner.

Resultatforbedringen fra i fjor skyldes i hovedsak lavere tap og en netto gevinst på 19 mill. kroner i forbindelse med salg av aksjer i SpareBank 1 Mobilitet AS til Fleks AS og et påfølgende salg av aksjer i SpareBank 1 Mobilitet Holding AS til SpareBank 1 SR-Bank ASA. I motsatt retning trekker en negativ resultatandel på 17 mill. kroner fra det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Mobilitet Holding AS, hvor SpareBank 1 Finans Østlandet AS har en eierandel på 30,66 prosent og som inngikk i konsernresultatet til SpareBank 1 Finans Østlandet AS med virkning fra 30. juni 2021. Resultatandelen fra SpareBank 1 Mobilitet Holding AS på 17 mill. kroner bestod av SpareBank 1 Finans Østlandet AS sin andel på minus 6 mill. kroner av resultat etter skatt i selskapet, samt en kostnadsføring av SpareBank 1 Finans Østlandet AS sin andel på minus 11 mill. kroner av goodwill-nedskrivninger som har blitt ført direkte mot egenkapitalen i SpareBank 1 Mobilitet Holding AS.

SpareBank 1 Finans Østlandet AS har i 2021 gått inn på eiersiden i bilabonnementselskapet Fleks AS med en indirekte eierandel på 14,46 prosent gjennom eierskapet i SpareBank 1 Mobilitet Holding AS. Sammen med SpareBank 1 Finans Midt Norge AS, SpareBank 1 Nord-Norge og SpareBank 1 SR-Bank ASA har SpareBank 1 Mobilitet Holding AS en eierandel på 47,17 prosent i Fleks AS.

SpareBank 1 Finans Østlandet AS innvilget i 2021 avdragsutsettelse på 615 lån og leasingavtaler med et samlet utlånsvolum på 491 mill. kroner til bedriftskunder. Videre ble det i 2021 innvilget avdragsutsettelse på 728 lån med et samlet utlånsvolum på 197 mill. kroner til personkunder.

Brutto utlån til kunder per 31. desember 2021 var 9,5 (9,1) mrd. kroner, og utlånsvæksten siste 12 måneder var 4,3 (3,4) prosent.

### **EiendomsMegler 1 Innlandet AS**

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i 2021 for 130 (133) mill. kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 3 (10) mill. kroner.

Selskapet har hatt betydelige kapasitetsutfordringer som følge av få meglere i viktige markedsområder, noe som har ført til fallende markedsandeler i bruktboligmarkedet. Kapasitetsutfordringene skyldes både forhøyet turnover og unormalt høyt fravær i forbindelse med avvikling av permisjoner. Deler av totalomsetningen kompenseres av at salget av nye boliger har doblet seg i antall enheter fra i fjor. Selskapet hadde per 31 desember 2021 en markedsandel i sitt markedsområde på 26,4 (29,8) prosent innenfor salg av bruktboliger og fritidseiendommer.

Det har gjennomgående vært god aktivitet i boligmarkedet gjennom 2021, og volumet har tatt seg opp igjen etter et større fall i aktiviteten i tredje kvartal. Samlet salgsvolum i selskapets markedsområde var 3973 enheter per utgangen av 2021. Dette representerte et fall på 7 prosent sammenlignet med fjoråret. Gjennomsnittlig omsetningstid i 2021 var på 52 dager mot 59 dager i 2020.

### **EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS - konserntall**

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i 2021 for 219 (207) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 15 (12) mill. kroner.

Selskapet hadde for 2021 en markedsandel i sitt markedsområde på 9,0 (8,8) prosent innenfor salg av bruktboliger. Selskapets markedsandeler har hatt en meget god utvikling parallelt med at volumet i markedet har hatt en sterk vekst. Volumene i selskapets markedsområde har ligget stabilt høyt gjennom hele året og det har aldri vært solgt flere enheter innenfor selskapets markedsområde enn for 2021.

### **SpareBank 1 Østlandet VIT AS - konserntall**

SpareBank 1 Østlandet VIT konsern omsatte i 2021 for 191 (186) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 2 (0) mill. kroner.

Selskapet har hatt betydelige omstillingskostnader. Omstillingen har trukket ut i tid som følge av nedstengninger og pålagt hjemmekontor, og dette har hatt innvirkning på selskapets lønnsomhet.



## Deleide selskaper

### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Gruppen konsern (12,40 prosent eierandel av kontrollerende interesser) består av SpareBank 1-alliansens felles produktselskaper innenfor forsikring, fordringsadministrasjon og inndrivelse.

SpareBank 1 Gruppen fikk i 2021 et historisk godt konsernresultat før skatt på 4 152 (1 817) mill. kroner. Konsernresultat etter skatt for 2021 ble 3 249 (1 393) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde 2 414 (988) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde 299 (123) mill. kroner.

Resultatforbedringen fra i fjor skyldes i hovedsak at koranapandemien medførte betydelige forsikringsmessige avsetninger, utbetalinger på reiseforsikring og svekket finansavkastning i 2020.

Fremtind Forsikring AS fikk et konsernresultat før skatt på 3 085 (1 506) mill. kroner, mens SpareBank 1 Forsikring AS fikk et resultat før skatt på 894 (298) mill. kroner. SpareBank 1 Factoring AS fikk et resultat før skatt på 72 (71) mill. kroner, mens Modhi Finance AS fikk et konsernresultat før skatt på 180 (20) mill. kroner.

Videre fikk SpareBank 1 Spleis AS et resultat før skatt på minus 15 (minus 16) mill. kroner. Driftsinntektene til SpareBank 1 Spleis AS har økt som følge av økt volum. I 2021 hadde selskapet 14 653 nye aktive spleiser, og det ble samlet inn 243 (232) mill. kroner.

ODIN Forvaltning AS inngikk i konsernresultatet til SpareBank 1 Gruppen frem til og med 30. april 2021. Med virkning fra 1. mai 2021 har ODIN Forvaltning AS blitt fisjonert ut fra SpareBank 1 Gruppen og fusjonert inn i SpareBank 1 Forvaltning AS.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet ble i 2020 påvirket av fisjonen av personrisikoproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS med overføring til Fremtind Livsforsikring AS. Gevinsten som oppstod i forbindelse med denne fisjonen ble ført direkte mot egenkapitalen hos SpareBank 1 Gruppen, mens den ble ført over resultatet i konsernregnskapet til eierbankene. SpareBank 1 Østlandet sin andel av denne gevinsten utgjorde 217 mill. kroner og medførte at resultatandelene som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 340 mill. kroner for

2020, til tross for at SpareBank 1 Østlandet sin andel av konsernresultatet til SpareBank 1 Gruppen var 123 mill. kroner.

### **SpareBank 1 Forvaltning AS**

SpareBank 1 Forvaltning AS (5,40 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å ivareta eierskapet i ODIN Forvaltning AS.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for 2021 på 162 mill. kroner. Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 9 mill. kroner for 2021.

Resultatene fra ODIN Forvaltning AS inngikk i konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS med virkning fra 1. mai 2021, mens resultatene fra SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservise AS inngikk i konsernresultatet med virkning fra 1. juli 2021.

### **SpareBank 1 Boligkreditt AS**

SpareBank 1 Boligkreditt AS (23,15 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår med det reduserte finansieringskostnader.

Selskapet fikk i 2021 et resultat etter skatt på 107 (139) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak økte provisjonskostnader til eierbankene, mens økte netto renteinntekter, redusert negativt bidrag fra finansielle instrumenter og tilbakeføring av avsetninger til tap på utlån trakk i motsatt retning.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 17 (19) mill. kroner for 2021.

### SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS (10,18 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Selskapet fikk i 2021 et resultat etter skatt på 44 (59) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldes en kombinasjon av reduserte netto renteinntekter, økte provisjonskostnader til eierbankene og økte netto negativt bidrag fra finansielle instrumenter, mens reduserte driftskostnader og tilbakeføring av avsetninger til tap på utlån trakk i motsatt retning.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 5 (8) mill. kroner for 2021.

### SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS (19,09 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for kredittkort og kortsiktige lån.

Selskapet fikk i 2021 et resultat etter skatt på 67 (12) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldes i hovedsak at tapskostnadene for 2021 ble 79 mill. kroner lavere enn for fjoråret.

Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2021, utgjorde 13 (3) mill. kroner.

### SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 Betaling AS (18,20 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for betalingsløsninger. Selskapet forvalter SpareBank 1-alliansens eierandel i Vipps AS.

Selskapet fikk i 2021 et resultat etter skatt på minus 69 (minus 9) mill. kroner. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2021, utgjorde minus 13 (minus 2) mill. kroner.

### BN Bank ASA

BN Bank ASA (9,99 prosent eierandel) er en landsdekkende bank for bedrifter og personkunder som er eid av sju av bankene i SpareBank 1-alliansen.

BN Bank ASA og Bolig- og Næringskreditt AS fusjonerte i tredje kvartal 2020. Sammenlignings-tallene for i fjor er konserntall inklusive Bolig- og Næringskreditt AS. BN Bank ASA fikk i 2021 et resultat etter skatt på 478 (354) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 10,3 (8,3) prosent.

Netto renteinntekter økte med 41 mill. kroner sammenlignet med fjoråret, mens andre inntekter økte med 24 mill. kroner. Sum driftskostnader ble redusert med 7 mill. kroner, og tapene ble redusert med 93 mill. kroner som følge av at banken hadde en netto inntektsføring på tap på 18 mill. kroner for 2021 mot en kostnadsføring på 75 mill. kroner i 2020.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 47 (34) mill. kroner for 2021.

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

## Forslag til overskuddsdisponering

Det er morbankens regnskap som danner grunnlag for disponeringen av årsoverskuddet.

Mill. kroner	2021	2020
Årsoverskudd morbank	1 876	1 342
Overført til/fra fond for urealiserte gevinster	-140	15
<b>Årsoverskudd til disponering</b>	<b>1 736</b>	<b>1 357</b>
Avsatt utbytte	695	555
Utjevningsfond	516	396
Avsatt kundeutbytte/gaver	301	237
Grunnfondskapital	224	169
<b>Sum disponert årsoverskudd</b>	<b>1 736</b>	<b>1 357</b>

Årsoverskudd til disponering framkom som resultat etter skatt i morbanken på 1 876 (1 342) mill. kroner korrigeret for endringer i fond for urealiserte gevinster på 140 (minus 15) mill. kroner. Samlet beløp til disponering ble 1 736 (1 357) mill. kroner.

Resultatet ble fordelt mellom grunnfondet og eierandelskapitalen i forhold til deres relative andel av egenkapitalen. 69,8 prosent av årsoverskuddet som var til disponering, tilfløt eierandelskapitalen, mens 30,2 prosent av årsoverskudd til disponering tilfløt grunnfondskapitalen.

Styret foreslår overfor bankens representantskap et utbytte på 695 (555) mill. kroner. Dette gir en utbyttegrad på 50 (50) prosent av majoritetens andel av konsernresultatet i tråd med bankens langsiktig orienterte utbyttepolitikk. Av dette vil kontantutbyttet bli på 6,00 (4,79) kroner per egenkapitalbevis, totalt 695 (555) mill. kroner. Videre foreslår styret overfor bankens representantskap et kundeutbytte på 295 (231) mill. kroner og en avsetning på 6 (6) mill. kroner til gaver. Utjevningsfondet og grunnfondet ble tilført henholdsvis 516 (396) mill. kroner og 224 (169) mill. kroner.

Styret har vurdert om det er forsvarlig med utbytte i dagens situasjon med covid-19 og pandemiens effekter på den regionale økonomien. Styret har videre vurdert forsvarligheten av å utbetale utbytte opp mot konsekvensene for bankens soliditet. Det er også foretatt grundige vurderinger av en potensiell forverring av situasjonen med mulige konsekvenser for bankens inntjening og soliditet. Det er en grunnleggende forutsetning at banken skal være i stand til å levere på regionens behov for finansiering blant privatpersoner og bedrifter innenfor vedtatt kredittpolitikk.

## Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østlandets forpliktelse mot nettonull klimagassutslipp i 2050 gjennom UNEP FI Net Zero Banking Alliance (NZBA) har i Q4 2021 fått nye arbeidsgrupper som skal konkretisere veien mot målet. Banken har representanter i alle tre gruppene: Sector track, implementation track og outreach & recruitment track. Her samles bransjen for å arbeide mot felles løsninger på komplekse bærekraftsutfordringer for å nå målet i 2050.

Det har vært en positiv utvikling av grønne aktiva på bankens balanse i fjerde kvartal. Denne veksten har kommet i alle use of proceeds-kategorier. Ytterligere informasjon om dette finnes i «green allocation report Q4» som er publisert på bankens hjemmesider.

I desember lanserte banken 4 nye grønne produkter. For personmarked ble det lansert “Grønt fastrenteinnskudd 12 måneder” og “Grønt månedsspar”. Bedriftsmarked lanserte også sine nye grønne produkter kalt “Grønt fastrenteinnskudd 12 måneder”, samt “Grønn plasseringskonto+”.

Fra UNEP FI Principles for Responsible (PRB) banking har banken blant annet forpliktet seg til å kartlegge hvilken påvirkning banken har på ulike bærekraftstemaer gjennom sin utlånsportefølje. Analysen ble først gjort i 2020, men ble oppdatert i fjerde kvartal 2021. Med tall fra våre

forretningsområder, med kontekst fra landet vi opererer i, har vi positive bidrag til temaene bolig, sunn matproduksjon, en inkluderende økonomi og nedgang i klimagassutslipp. De negative påvirkningene dreier seg rundt sirkulærøkonomiske prinsipper som ressursbruk i produksjon, energikonsum pr. innbygger og avfallshåndtering, sammen med fortsatt høye klimagassutslipp. Denne kartleggingen gir banken en bedre oversikt over risiko og muligheter som er vesentlige for bankens bærekraftsarbeid videre.

CDP, en ideell organisasjon som hvert år rangerer bedrifter ut ifra deres klimarapportering, har gitt ut deres nyeste rangering. 13 000 bedrifter er vurdert, og her scorer SpareBank 1 Østlandet A -, som er best i norsk finansbransje på CDP-rapportering sammen med DNB, Storebrand og Sparebanken Vest. Dette er ifølge CDP en karakter som definerer en lederrolle innenfor bransjen, hvor SpareBank 1 Østlandet er med på å utvikle og implementere beste praksis innenfor klimarapportering.

Under arbeidet med bærekraftsrapportering er det i fjerde kvartal jobbet med å utvikle taksonomirapportering for banken. I tillegg er det mer fokus på å styrke rapporteringen rundt naturrisiko – hvor anbefalinger fra den nye Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) tas til etterretning i arbeidet.

## Utsikter fremover

Smittesituasjonen forverret seg gjennom 4. kvartal og skapte fornyet usikkerhet. Mot slutten av kvartalet gjeninnførte regjeringen enkelte smittevernstiltak.

Bankens kunder har blitt ulikt rammet av myndighetstiltakene gjennom pandemien. I 2020 gjorde banken betydelige tapsavsetninger i lys av antatte konsekvenser av myndighetstiltakene på betjeningsevnen til bankens kredittkunder. Faktiske tap har imidlertid blitt langt lavere enn antatt og til og med 3. kvartal ble noen av tapsavsetningene reversert. I 4. kvartal økte tapsavsetningene noe, dels på bakgrunn av de nye smittevernstiltakene.

De fleste kundene har imidlertid klart seg godt gjennom pandemien, noe også bankens egen bedriftsundersøkelse i slutten av 4. kvartal bekreftet. I følge den samme undersøkelsen planlegger bedriftene i markedsområdet økte investeringer og sysselsetting fremover.

God økonomisk vekst og tiltakende press i arbeidsmarkedet bidro til at Norges Bank, til tross for økt smitte, satte opp styringsrenten i desember. Sentralbanken forventer flere rentehevinger i tiden fremover.

Gjennom kvartalet flatet boligprisene i bankens markedsområde ut. Samtidig var omsetningen i boligmarkedet høy. Økte lånekostnader og høyere priser på strøm og andre varer og tjenester kan bidra til å dempe aktiviteten i boligmarkedet.

Samtidig bidrar et sterkt arbeidsmarked positivt til kjøpekraften. Kombinasjonen av høy prisvekst og et stramt arbeidsmarked kan resultere i relativt kraftig lønnsvekst fremover, noe som vil kunne påvirke bedriftenes lønnsomhet negativt. Også bankens drift vil påvirkes av høyere kostnadspress i samfunnet i året som kommer. Likevel vektlegger styret at økonomien er i kraftig bedring, noe som understøtter bankens utvikling, blant annet gjennom lavere tapsrisiko og økt samlet kredittvekst.

Smittesituasjonen vil trolig forbli en viktig faktor for den økonomiske utviklingen fremover. Imidlertid har både samfunnet generelt og banken spesielt høstet erfaringer fra de siste par årene som gjør styret trygg på at både regionen og banken er godt skodd for de utfordringene som eventuelt måtte komme.

**Styret i SpareBank 1 Østlandet**

Hamar, 10. februar 2022

# Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
4.kvartal		01.01-31.12		(mill. kroner)	Noter	01.01-31.12		4.kvartal	
2020	2021	2020	2021			2021	2020	2021	2020
634	689	2 875	2 561	Renteinntekter effektiv rentes metode	19	2 841	3 167	756	706
62	65	268	239	Andre renteinntekter	19	239	268	65	62
219	247	1 256	877	Rentekostnader	19	879	1 258	248	219
<b>476</b>	<b>507</b>	<b>1 887</b>	<b>1 923</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	19	<b>2 202</b>	<b>2 177</b>	<b>573</b>	<b>549</b>
293	295	947	1 108	Provisjonsinntekter		1 527	1 359	389	389
26	25	95	99	Provisjonskostnader		138	144	34	40
10	9	30	33	Andre driftsinntekter		233	226	59	57
<b>278</b>	<b>280</b>	<b>882</b>	<b>1 042</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>1 622</b>	<b>1 441</b>	<b>414</b>	<b>406</b>
29	0	41	21	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7	21	41	0	29
-6	0	282	461	Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (mor)	7				
				Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)	7	405	394	126	63
55	-14	109	174	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	174	109	-14	55
<b>77</b>	<b>-14</b>	<b>432</b>	<b>656</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>		<b>599</b>	<b>545</b>	<b>113</b>	<b>146</b>
<b>831</b>	<b>773</b>	<b>3 201</b>	<b>3 620</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>4 423</b>	<b>4 164</b>	<b>1 100</b>	<b>1 102</b>
173	175	678	706	Personalkostnader		1 127	1 083	280	285
25	24	104	94	Avskrivninger		122	132	30	33
152	182	559	598	Andre driftskostnader		732	687	220	186
<b>350</b>	<b>381</b>	<b>1 341</b>	<b>1 398</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>1 980</b>	<b>1 902</b>	<b>531</b>	<b>504</b>
<b>481</b>	<b>392</b>	<b>1 860</b>	<b>2 222</b>	<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>		<b>2 443</b>	<b>2 262</b>	<b>569</b>	<b>598</b>
-18	24	245	-4	Tap på utlån og garantier	6	5	330	28	1
<b>499</b>	<b>367</b>	<b>1 615</b>	<b>2 225</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>2 438</b>	<b>1 932</b>	<b>542</b>	<b>597</b>
122	24	273	349	Skattekostnad		416	323	37	131
<b>377</b>	<b>344</b>	<b>1 342</b>	<b>1 876</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>2 022</b>	<b>1 608</b>	<b>505</b>	<b>466</b>
				Hybridkapitaleierers andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		27	20	9	6
				Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		1 985	1 583	494	460
				Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		9	6	2	1
				<b>Resultat etter skatt</b>		<b>2 022</b>	<b>1 608</b>	<b>505</b>	<b>466</b>
				Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		11,96	9,57	2,98	2,77
				Resultat/utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		11,96	9,57	2,98	2,77

# Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern				
4.kvartal		01.01-31.12			Noter	01.01-31.12		4.kvartal	
2020	2021	2020	2021	2021		2020	2021	2020	
377	344	1 342	1 876	Resultat etter skatt	2 022	1 608	505	466	
-1	0	-6	0	Estimatavvik pensjoner	0	-6	0	-1	
0	0	2	0	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	0	2	0	0	
1	4	10	8	Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittisiko	8	10	4	1	
0	-1	-3	-2	Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld	-2	-3	-1	0	
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3	9	2	3	
0	3	3	6	Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat	8	12	4	2	
-1	-2	11	1	Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	1	11	-2	-1	
0	1	-3	0	Skatteeffekt på verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	0	-3	1	0	
3	27	13	9	Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap	9	13	27	3	
-1	-7	-3	-2	Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basiswapeffekter	-2	-3	-7	-1	
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	22	13	39	11	
2	19	18	7	Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat	29	30	57	12	
1	21	21	13	Sum resultatposter ført mot egenkapitalen	38	43	62	15	
379	365	1 363	1 889	Totalresultat for perioden	2 060	1 651	566	481	
				Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)	27	20	9	6	
				Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser	2 023	1 626	556	474	
				Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser	9	6	2	1	
				<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>2 060</b>	<b>1 651</b>	<b>566</b>	<b>481</b>	

# Balanse

Morbank			Konsern		
31.12.2020	31.12.2021	(mill. kroner)	Noter	31.12.2021	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>					
683	458	Kontanter og fordringer på sentralbanker		458	683
8 887	9 139	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	1 435	1 576
103 911	111 469	Utlån til og fordringer på kunder	5,6	120 841	112 885
20 999	23 825	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	10	23 825	20 999
2 212	814	Finansielle derivater	8,10,11	814	2 212
616	761	Aksjer og andre egenkapitalinteresser	10	761	616
4 510	4 638	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		5 642	5 325
1 758	1 758	Investering i datterselskaper		0	0
96	80	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		390	410
463	435	Eiendom, anlegg og utstyr		603	620
505	450	Andre eiendeler	14	691	746
<b>144 641</b>	<b>153 829</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>155 459</b>	<b>146 074</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>					
5 129	3 780	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	12	3 787	5 090
85 643	92 246	Innskudd fra og gjeld til kunder	15	92 178	85 613
34 952	37 232	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10,16	37 232	34 952
697	679	Finansielle derivater	8,10,11	679	697
81	633	Forpliktelser ved periodeskatt		709	128
288	7	Forpliktelser ved utsatt skatt		130	417
631	620	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	17	737	739
1 302	1 302	Ansvarlig lånekapital	10,16	1 302	1 302
<b>128 723</b>	<b>136 499</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>136 753</b>	<b>128 939</b>
<b>EGENKAPITAL</b>					
5 791	5 791	Egenkapitalbevis	18	5 791	5 791
848	848	Overkursfond		848	848
3 269	3 776	Utjevningfond		3 776	3 269
555	695	Avsatt utbytte og annen eierandelskapital	18	695	555
4 053	4 272	Grunnfond		4 272	4 053
237	301	Avsatt kundeutbytte og gaver	18	301	237
29	21	Gavefond		21	29
166	166	Annen innskutt egenkapital		166	166
320	460	Fond for urealiserte gevinster		460	320
650	1 000	Hybridkapital		1 000	650
0	0	Annen egenkapital		1 260	1 104
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		116	113
<b>15 918</b>	<b>17 330</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>18 706</b>	<b>17 135</b>
<b>144 641</b>	<b>153 829</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>155 459</b>	<b>146 074</b>

Styret i SpareBank 1 Østlandet  
Hamar, 10.februar 2022

# Endring i egenkapital

## Morbank

(mill. kroner)	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevnings-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Hybrid-kapital	
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>300</b>	<b>14 972</b>
Resultat hittil i år				406	951		-15		1 342
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>									
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-1	-3				-5
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				2	5				8
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	6				8
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				3	7				9
<b>Totalresultat for perioden</b>				<b>412</b>	<b>966</b>		<b>-15</b>		<b>1 363</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>									
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531				-738
Utdelt gaver av resultat 2019				-6					-6
Utdelt fra gavefond 2020				-20		17			-3
Hybridkapital								350	350
Renter på hybridkapital				-6	-14				-20
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 824</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>650</b>	<b>15 918</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 824</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>650</b>	<b>15 918</b>
Resultat hittil i år				525	1 211		140		1 876
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>									
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				0	0				0
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				2	4				6
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				0	0				1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt				2	5				7
<b>Totalresultat for perioden</b>				<b>529</b>	<b>1 220</b>		<b>140</b>		<b>1 889</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>									
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-231	-555				-785
Utdelt gaver av resultat 2020				-6					-6
Utdelt fra gavefond 2021						-8			-8
Hybridkapital								350	350
Renter på hybridkapital				-8	-19				-27
<b>Egenkapital per 31.12.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 573</b>	<b>4 471</b>	<b>21</b>	<b>460</b>	<b>1 000</b>	<b>17 330</b>



## Konsern

(mill. kroner)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Hybridkapital	Ikke-kontrollerende interesser	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevnings-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>817</b>	<b>300</b>	<b>114</b>	<b>15 903</b>
IB korrigeringer døtre								1			1
IB korrigeringer TS/FKV								0			0
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 117</b>	<b>3 403</b>	<b>12</b>	<b>334</b>	<b>818</b>	<b>300</b>	<b>114</b>	<b>15 904</b>
Resultat hittil i år				406	951		-15	260		6	1 608
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>											
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				-1	-3						-5
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				2	5						8
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				2	6						8
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				3	7						9
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								22			22
<b>Totalresultat for perioden</b>				<b>412</b>	<b>965</b>		<b>-15</b>	<b>282</b>		<b>6</b>	<b>1 651</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>											
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-208	-531					-6	-744
Utdelt gaver av resultat 2019				-6							-6
Utdelt fra gavefond 2020				-20		17					-3
Hybridkapital									350		350
Renter på hybridkapital				-6	-14						-20
Endringer direkte i egenkapitalen til TS og FKV								4			4
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 823</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>1 104</b>	<b>650</b>	<b>113</b>	<b>17 135</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 823</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>1 104</b>	<b>650</b>	<b>113</b>	<b>17 135</b>
IB korrigeringer døtre								0			0
IB korrigeringer TS/FKV								-4			-4
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 289</b>	<b>3 823</b>	<b>29</b>	<b>320</b>	<b>1 100</b>	<b>650</b>	<b>113</b>	<b>17 131</b>
Resultat hittil i år				525	1 211		140	137		9	2 022
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>											
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning				0	0						0
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt				2	4						6
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt				0	0						1
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt				2	5						7
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS/FKV								25			25
<b>Totalresultat for perioden</b>				<b>529</b>	<b>1 220</b>		<b>140</b>	<b>162</b>		<b>9</b>	<b>2 060</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>											
Utbetalt kundeutbytte og utbytte				-231	-555					-6	-792
Utdelt gaver av resultat 2020				-6							-6
Utdelt fra gavefond 2021						-8					-8
Hybridkapital									350		350
Renter på hybridkapital				-8	-19						-27
Endringer direkte i egenkapitalen til TS og FKV								-2			-2
<b>Egenkapital per 31.12.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>166</b>	<b>4 573</b>	<b>4 469</b>	<b>21</b>	<b>460</b>	<b>1 260</b>	<b>1 000</b>	<b>116</b>	<b>18 706</b>

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12.2021 inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

2) Beløp overført til utjevningsfond per 31.12.2021 inkluderer avsatt utbytte.

# Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.2020	31.12.2021	(mill. kroner)	31.12.2021	31.12.2020
-5 990	-7 533	Endring i utlån til kunder	-7 915	-6 333
2 911	2 622	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	2 987	3 316
7 109	6 603	Endring i innskudd fra kunder	6 565	7 119
-618	-334	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-335	-621
855	-1 265	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	-825	1 049
99	80	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	-4	-14
-3 731	-2 841	Endring i sertifikater og obligasjoner	-2 841	-3 731
81	69	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	69	81
882	1 042	Netto provisjonsinntekter	1 585	1 406
77	71	Kursgevinster ved omsetning og trading	71	77
-1 231	-1 297	Utbetalinger til drift	-1 851	-1 764
-342	-90	Betalt skatt	-128	-380
375	-379	Andre tidsavgrensninger	-502	379
<b>477</b>	<b>-3 252</b>	<b>Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>-3 125</b>	<b>584</b>
-44	-78	Investering i varige driftsmidler	-90	-60
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	37	36
-113	-155	Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-155	-113
329	441	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	293	204
<b>172</b>	<b>209</b>	<b>Netto likviditetsendring fra investering (B)</b>	<b>85</b>	<b>66</b>
4 729	12 467	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12 467	4 729
0	0	Opptak av ansvarlig lånekapital	0	0
350	350	Opptak av hybridkapital	350	350
-4 992	-8 283	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-8 283	-4 992
0	0	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	0
0	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	0	0
0	0	Innbetalt ved emisjon av egenkapitalbevis	0	0
-575	-518	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-518	-575
-30	-24	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-24	-30
-41	-40	Avdrag på balanseførte leieavtaler	-37	-36
0	0	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	0
-531	-555	Utbetaling av utbytte	-561	-536
-206	-227	Utbetaling av kundeutbytte	-227	-206
-10	-15	Utdeling fra gavefond og gavemidler	-15	-10
<b>-1 305</b>	<b>3 155</b>	<b>Netto likviditetsendring fra finansiering (C)</b>	<b>3 152</b>	<b>-1 306</b>
<b>-656</b>	<b>112</b>	<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)</b>	<b>112</b>	<b>-656</b>
1 507	851	Likviditetsbeholdning 01.01.	851	1 507
<b>851</b>	<b>964</b>	<b>Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>	<b>964</b>	<b>851</b>
		Likviditetsbeholdningen består av:		
683	458	Kontanter og fordringer på sentralbanker	458	683
169	506	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	506	169
<b>851</b>	<b>964</b>	<b>Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>	<b>964</b>	<b>851</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 Regnskapsprinsipper

### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østlandet omfatter perioden 01.01.2021 - 31.12.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. IAS 34 Delårsrapportering, gjeldende IFRS-standarder og IFRIC-fortolkninger. Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

#### Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

##### Ny misligholdsdefinisjon

Konsernet har fra 01.01.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdmerking (unlikelihood to pay).

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

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet. Videre er det for bedriftsmarked mislighold på konsernnivå (morbank og finanseringsselskap), mens det for personmarked er gitte kriterier som medfører misligholdssmitte i konsernet.

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Utlånsvolum i trinn 3 er i 2021 økt med 172 mill. kroner, primært som følge av implementering av ny misligholdsdefinisjon. Den underliggende kredittrisikoen er imidlertid ikke vesentlig endret i løpet av 2021. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

## 1.2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

### Tap på utlån

Det vises til note 2 i årsregnskapet for 2020 «Regnskapsprinsipper», for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

#### *Vesentlig økt kredittrisiko*

Målingen av nedskrivning for forventet kreditttap i den generelle tapsmodellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittoverforring måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av kredittoverforring inntreffer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kredittrisikoen være vesentlig økt når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging. Kritiske estimer for vesentlig økt kredittrisiko har historisk sett hatt god støtte i resultater fra validering av kredittmodellen i SpareBank 1-alliansen og har for øvrig vært på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

I 2020 ble det foretatt en modelloverstyring (PMA) for å reflektere at koronapandemiens effekter ville slå inn i kredittmodellene med noe forsinkelse. Det ble forutsatt at en andel kunder i utsatte bransjer ville migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert vesentlig økt kredittrisiko. Modelloverstyringen var basert på en skjønnsmessig vurdering av andel utlån som kunne forventes å migrere og tilhørende forhøyet forventet kreditttap ved migrering. Denne ekstra tapsavsetningen ble gradvis redusert gjennom 2020. Per utgangen av 2020 var det avsatt 20 millioner kroner i morbanken og 5 millioner kroner i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet. Per utgangen av 2021 var behovet for modellmessig overstyring vurdert å være fullt ut erstattet av konkrete vurderinger på næringsbasis og individuell basis. PMA i morbanken på 20 mill. kroner ble reversert i første kvartal 2021, mens PMA i datterselskapet Finans Østlandet på 5 mill. kroner ble reversert i tredje kvartal 2021.

#### Sensitivitet knyttet til vesentlig økt kredittrisiko:

Per 31.12.2021 ble det simulert effekten av en mer konservativ definisjon av vesentlig grad av kredittoverforring, hvor denne alternativt inntreffer når kundens PD har økt med over 100 prosent (andre forhold er holdt like). Simuleringen økte forventet tap på utlån med 7 mill. kroner (+1,7 pst) i morbanken og med 11 mill. kroner (+2,1 pst) i konsern.

#### *Sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen: Scenarievektning og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå*

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kreditttap i trinn 1 og trinn 2 under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario, et nedsidescenario og et oppsidescenario. Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kreditttap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, men utgangspunktet er gjenstand for løpende vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter. Basert på en totalvurdering av makrobildet, ble PD-estimatene hevet signifikant per utgangen av første kvartal 2020. Med utgangspunkt i tilgjengelige makroprognoser, med vekt på Pengepolitisk rapport fra Norges Bank, Konjunkturtendensene fra Statistisk sentralbyrå og månedlige analyser fra Moody's Investor Service, ble PD-forutsetningene ytterligere justert per utgangen av andre kvartal 2020. Markoprognoser fra samme kilder per utgangen av tredje og fjerde kvartal 2020, ble vurdert å gi støtte for å holde PD-forutsetningene lagt til grunn i andre kvartal 2020 tilnærmet uendret.

Makroprognosene gjennom 2021 har pekt mot en noe raskere økonomisk gjeninnhenting enn antatt ved starten av pandemien, og deretter utflating med et relativt lavt aktivitetsnivå målt ved forventet BNP-vekst. Basert på dette er det funnet grunn til å foreta en gradvis og forsiktig bedring av estimerte PD-nivåer, spesielt på kort til mellomlang sikt. I fjerde kvartal 2021 var nettoeffekten av endrede sentrale forutsetninger en moderat lavere ECL i kvartalet isolert (se note 6 for effektberegning). Banken har ikke funnet grunnlag for å endre LGD-estimatene i forventet scenario da også disse speiler en vesentlig høyere tapsgrad enn faktisk LGD de siste årene.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stressscenarioer for andre formål i bankens kredittstyring. Disse konservative forutsetningene er holdt uendret siden implementeringen av IFRS 9.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Banken har vurdert at DR siste tre år og faktisk LGD siste fem år speiler en slik oppgangsperiode. I vurderingene per 30.06.2020 ble det imidlertid tatt høyde for at det vil kunne ta noe tid før PD-nivåene kommer ned etter koronapandemien. PD-banene ble følgelig justert opp på kort og mellomlang sikt, spesielt i bedriftssegmentet. Disse justeringene ble noe moderert per 30.09.2021 og deretter holdt uendret per 31.12.2021. Forutsetningene i oppgangsscenarioet har samlet sett ikke blitt vesentlig endret i 2021.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Per 31.12.2018 ble forventet scenario vektet med 80 prosent, nedsidescenarioet med 10 prosent og oppsidescenarioet med 10 prosent (80/10/10 pst). Per 31.12.2019 økte banken vektingen av nedsidescenarioet med fem prosentpoeng, slik at forventet scenario var vektet med 75 prosent, nedsidescenarioet med 15 prosent og oppsidescenarioet med 10 prosent (75/15/10 pst). I lys av koronapandemien vurderte banken at sannsynligheten for nedsidescenarioet ble ytterligere forhøyet og hevet scenariovektingen med nye fem prosentpoeng per 31.03.2020. Den økte nedsiderisikoen gitt av koronapandemien er gjenstand for løpende vurdering. Banken konkluderte imidlertid at det per utgangen av fjerde kvartal 2021 fremdeles gjestod en del usikkerhet og valgte å opprettholde scenariovektingen fra første kvartal 2020. ECL per 31.12.2021 ble følgelig beregnet som en kombinasjon av 70 prosent forventet scenario, 20 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (70/20/10 pst).

Sensitivitet knyttet til sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen:

Tabellen under viser beregnet forventet kredittap i de tre beskrevne scenarioene over; forventet scenario, nedsidescenario og oppsidescenario. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene privatkunder og bedriftskunder, som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet. ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting, viser tabellen fire alternative scenariovektinger. De to første alternativene gjenspeiler tidligere anvendte scenariovektinger. De to siste alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 60-65 prosent sannsynlighet for forventet scenario, 25-30 prosent sannsynlighet for nedsidescenarioet og 10 prosent sannsynlighet for oppsidescenarioet (65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

31.12.2021	SpareBank 1				
	Privat-kunder	Bedrifts-kunder	Morbank	Finans Østlandet	Konsern
ECL i forventet scenario	68	139	207	82	285
ECL i nedsidescenario	404	851	1 255	169	1 420
ECL i oppsidescenario	53	101	154	58	208
<b>ECL med anvendt scenariovekting 70/20/10 pst</b>	<b>134</b>	<b>278</b>	<b>412</b>	<b>97</b>	<b>505</b>
ECL med alternativ scenariovekting 80/10/10 pst	100	207	307	88	391
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 pst	117	242	359	93	448
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10 pst	151	313	464	101	561
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	167	349	516	106	618

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom segmentene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenarioet cirka 75 prosent av ECL i forventet scenario, mens nedside scenarioet har om lag fem ganger høyere ECL enn i forventet scenario. Anvendt scenarivekting, med 20 prosent nedside og 10 prosent oppside, gir dermed om lag 75 prosent høyere ECL enn i forventet scenario. En ytterligere ti prosentpoengs økning i sannsynligheten for nedside, ville økt vektet ECL med om lag 115 mill. kroner (+23 pst). En ti prosentpoengs reduksjon i sannsynligheten for nedside, sannsynlighetsvektene banken benyttet ved innføringen av IFRS 9, ville redusert vektet ECL tilsvarende.

Det vises for øvrig til note 6 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser», hvor isolerte tapkostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellmessige forutsetningene vises tabellarisk.

## Note 2 Endringer i konsernsammensetninger

### 2021

I fjerde kvartal solgte SpareBank 1 Finans Østlandet AS aksjer i SpareBank 1 Mobilitet Holding til SpareBank 1 SR-Bank. Salget medførte at eierandelen i selskapet ble redusert fra 33,33 prosent til 30,66 prosent. SpareBank 1 Mobilitet Holding AS eier 47,17 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks AS. Dette gir SpareBank 1 Finans Østlandet en indirekte eierandel i Fleks AS på 14,46 prosent.

I fjerde kvartal ble SpareBank 1 Forvaltning AS sitt oppkjøp av SR-Forvaltning AS godkjent av Finanstilsynet. Det innebar at aksjene i SR-Forvaltning per 30.12.2021 inngikk som tingsinnskudd i en rettet emisjon mot SpareBank 1 SR-Bank ASA. Fra samme dato ble SpareBank 1 Østlandet sin eierandel utvannet fra 6,37 prosent til 5,40 prosent.

En reallokering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen økte eierandelen i selskapet fra 22,45 prosent til 23,15 prosent i desember.

En reallokering av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS i henhold til aksjonæravtalen reduserte eierandelen i selskapet fra 10,65 prosent til 10,18 prosent i desember.

I fjerde kvartal solgte banken aksjer i SpareBank 1 Kundepleie AS som medførte en reduksjon av banken sin eierandel i selskapet fra 33,33 prosent til 26,67 prosent.

I fjerde kvartal gjennomførte Sparebank 1 Betaling en rettet emisjon mot SpareBank 1 Helgeland ved tingsinnskudd som medførte at banken reduserte sin eierandel i selskapet fra 18,74 prosent til 18,20 prosent.

Datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS har gjennom en rettet emisjon i tredje kvartal kommet inn som eier av 33,33 prosent av aksjene i SpareBank 1 Mobilitet Holding sammen med SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Bertel O Steen AS har tilsvarende eierandel. SpareBank 1 Mobilitet Holding eier 47,17 prosent av aksjene i bilabonnementselskapet Fleks AS. Dette gir SpareBank 1 Finans Østlandet AS en indirekte eierandel i Fleks AS på 15,72 prosent.

I tredje kvartal solgte banken B-aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS som medførte en reduksjon av banken sin eierandelen i selskapet fra 15,0 prosent til 10,65 prosent.

I tredje kvartal solgte banken aksjer i SpareBank 1 Forvaltning AS som medførte en reduksjon av banken sin eierandel i selskapet fra 12,40 % til 6,37%.

I andre kvartal tegnet banken aksjer i SpareBank 1 Kundepleie AS. Eierandelen er på 33,33 prosent og selskapet behandles som et tilknyttet selskap.

I andre kvartal ble holdingselskapet SpareBank 1 Forvaltning AS overført fra SpareBank 1 Gruppen AS til SpareBank 1 alliansebankene og LO. Med virkning fra 1. mai 2021 ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut fra SpareBank 1 Gruppen AS og fusjonert inn i SpareBank 1 Forvaltning AS. Eierstrukturen i SpareBank 1 Forvaltning AS ble etter ovennevnte transaksjoner lik som fordeling av de kontrollerende interessenes andel av SpareBank 1 Gruppen konsern, slik at SpareBank 1 Østlandet ble eier av 12,4 prosent av SpareBank 1 Forvaltning AS.

En reallokering av aksjene i SpareBank 1 Kreditt AS i henhold til aksjonæravtalen medførte en reduksjon av bankens eierandel i selskapet fra 20,9 prosent til 19,1 prosent med virkning fra 1. januar 2021.

Kjøp av aksjer i SpareBank 1 Bank og Regnskap AS i januar endret bankens eierandel i selskapet fra 20 prosent til 25 prosent.

En reallokering av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS i henhold til aksjonæravtalen medførte en reduksjon av bankens eierandelen i selskapet fra 15,2 prosent til 15,0 prosent i første kvartal.

## **2020**

En omallokering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen økte eierandelen i selskapet fra 22,3 prosent til 22,5 prosent i desember.

SMB Lab AS endret 9. november 2020 selskapsnavn til SpareBank 1 Bank og Regnskap AS.

Betr AS ble i fjerde kvartal 2020 solgt.

SpareBank 1 Kredittkort AS endret 5. juni 2020 navn til SpareBank 1 Kreditt AS.

En reallokering av aksjer i SpareBank 1 Kredittkort AS i henhold til aksjonæravtalen medførte at konsernet økte sin eierandel i selskapet fra 20,8 prosent til 20,9 prosent med virkning fra 1. januar 2020.

## Note 3 Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Divisjon Personmarked bank (PM), Divisjon bedriftsmarked bank (inkludert organisasjonsmarked) (BM), eiendom, finansiering, regnskapstjenester samt ufordelt virksomhet.

Forutsetninger:

- Eiendomsmegling, leasing/løsefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
- Fra 30.09.2020 er skattekostnad for PM og BM 25 % av resultatbidrag etter tap fratrukket respektive andel av skattefordel knyttet til kundeutbytte.
- Mellom 31.12.2019 til 30.06.2020 ble skattekostnad for PM, BM og ufordelt virksomhet fordelt etter andel resultatbidrag før skatt. Tidligere perioder er skatt beregnet med 25 prosent for PM og BM divisjonen.
- Driftskostnader i PM og BM inneholder sin andel av felleskostnader.
- Netto provisjons- og andre inntekter inneholder sin andel av fellesinntekter.
- Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

31.12.2021	Divisjon PM	Divisjon BM	SpareBank 1		Eiendoms-		Ufordelt virksomhet	Totalt
			Finans Østlandet konsern	Eiendoms-Megler 1 Innlandet AS	Megler 1 Akershus konsern	TheVIT AS		
<b>Resultatregnskap</b>								
Netto renteinntekter	980	937	287	-1	0	-2	0	2 202
Netto provisjons- og andre inntekter	844	190	64	130	218	191	-17	1 622
Netto avkastning på finansielle investeringer	47	58	3	0	0	0	492	599
Driftskostnader	911	456	103	125	199	191	-5	1 980
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>960</b>	<b>729</b>	<b>252</b>	<b>4</b>	<b>19</b>	<b>-2</b>	<b>481</b>	<b>2 443</b>
Tap på utlån og garantier	0	-4	9	0	0	0	0	5
<b>Resultatbidrag per segment før skatt</b>	<b>960</b>	<b>732</b>	<b>243</b>	<b>4</b>	<b>19</b>	<b>-2</b>	<b>481</b>	<b>2 438</b>
Skatt	180	176	60	1	4	0	-5	416
<b>Resultatbidrag per segment etter skatt</b>	<b>780</b>	<b>557</b>	<b>183</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>-2</b>	<b>486</b>	<b>2 022</b>
<b>Balanse</b>								
Brutto utlån til kunder	73 684	38 145	9 514	0	0	0	-58	121 284
Tapsavsetninger	-61	-285	-97	0	0	0	-1	-443
Andre eiendeler	2 944	422	207	69	151	136	30 690	34 619
<b>Sum eiendeler</b>	<b>76 566</b>	<b>38 281</b>	<b>9 625</b>	<b>69</b>	<b>151</b>	<b>136</b>	<b>30 631</b>	<b>155 459</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	52 238	39 907	0	0	0	0	32	92 178
Annen gjeld og egenkapital	24 328	-1 626	9 625	69	151	136	30 599	63 282
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>76 566</b>	<b>38 281</b>	<b>9 625</b>	<b>69</b>	<b>151</b>	<b>136</b>	<b>30 631</b>	<b>155 459</b>



31.12.2020			SpareBank 1		Eiendoms-		Ufordelt		Totalt
	Divisjon PM	Divisjon BM	Finans Østlandet konsern	Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Megler 1 Akershus konsern	TheVIT AS	virksomhet		
<b>Resultatregnskap</b>									
Netto renteinntekter	908	968	297	-1	-1	-2	8	2 177	
Netto provisjons- og andre inntekter	679	185	55	133	207	185	-3	1 441	
Netto avkastning på finansielle investeringer	25	58	0	0	0	0	463	545	
Driftskostnader	882	432	99	120	190	183	-5	1 902	
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>730</b>	<b>779</b>	<b>253</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>472</b>	<b>2 262</b>	
Tap på utlån og garantier	29	216	84	0	0	0	0	330	
<b>Resultatbidrag per segment før skatt</b>	<b>700</b>	<b>563</b>	<b>169</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>472</b>	<b>1 932</b>	
Skatt	124	131	42	3	4	0	20	323	
<b>Resultatbidrag per segment etter skatt</b>	<b>576</b>	<b>432</b>	<b>126</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>452</b>	<b>1 608</b>	
<b>Balanse</b>									
Brutto utlån til kunder	70 021	34 128	9 120	0	0	0	99	113 368	
Tapsavsetninger	-74	-298	-112	0	0	0	0	-484	
Andre eiendeler	2 904	553	151	70	149	131	29 231	33 189	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>72 852</b>	<b>34 384</b>	<b>9 159</b>	<b>70</b>	<b>149</b>	<b>131</b>	<b>29 330</b>	<b>146 074</b>	
Innskudd fra og gjeld til kunder	49 520	36 043	0	0	0	0	50	85 613	
Annen gjeld og egenkapital	23 332	-1 659	9 159	70	149	131	29 280	60 461	
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>72 852</b>	<b>34 384</b>	<b>9 159</b>	<b>70</b>	<b>149</b>	<b>131</b>	<b>29 330</b>	<b>146 074</b>	

## Note 4 Kapitaldekning

### Regulatorisk rammeverk

Bankens kapitaldekning beregnes til enhver tid etter gjeldende regler og satser. Reglene baserer seg på tre pilarer som skal sikre at finansforetak har kapital som samsvarer med deres risiko:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Krav til offentliggjøring av informasjon

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

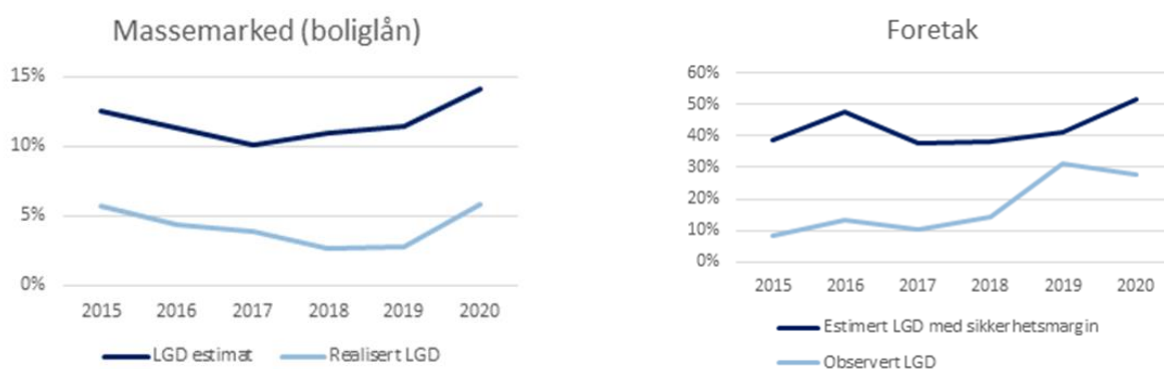
- Ren kjernekapitaldekning
- Kjernekapitaldekning (inkluderer fondsobligasjoner)
- Totalkapitaldekning (inkluderer ansvarlig lån)

### Interne modeller

For deler av utlånsporteføljen har banken tillatelse til å benytte interne modeller (IRB-metode) for å fastsette kapitalkravet. Dette innebærer at kapitalkravet kan beregnes ut fra egne estimater for misligholdssannsynlighet (PD), tapsgrad ved mislighold (LGD), antatt utnyttelse av rammekreditter og lånetilsagn (KF) og løpetid (M). Modellerte estimater vil alltid være beheftet med usikkerhet. SpareBank 1 Østlandet har tillatelse til å bruke IRB-avansert metode for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko for engasjementskategoriene foretak og massemarked. Banken har unntak fra IRB-metode for enkelte engasjement. Dette gjelder for stater/kommuner og institusjoner, hvor det er gitt permanent unntak, samt borettslag og foreninger/lag, hvor konsernet benytter standardmetoden.

Bruk av interne modeller krever validering for å vurdere modellenes egenskaper opp mot porteføljens. I løpet av 2021 validerte banken modellene med data fra 2020. Tallene presentert under er hentet fra valideringen.

Valideringen viser stabilitet i PD-modellens nøkkeltall, god rangering og et kalibreringsnivå som er langt over DR-nivå i porteføljen. Banken har de siste årene hatt en lav andel misligholdte kunder, noe som øker volatiliteten i observert LGD. Et fåtall kunder med mindre kreditter står for endringen i observert LGD for IRB kategori foretak i 2019 og 2020 som vi ser i figur under.



Banken økte fra 1. kvartal 2019 buffere på LGD for foretaksp porteføljen etter pålegg fra Finanstilsynet. Pålegget er klaget inn til Finansdepartementet. Bankens klage til Finanstilsynets pålegg om økte buffere i LGD-estimatene i foretaksp porteføljen var på balansetidspunktet fremdeles til behandling i Finansdepartementet. Banken purret Finansdepartementet i første kvartal 2021 og har fått tilbakemelding om at klagen nå er under behandling. Effekten av økte LGD-buffere utgjør en reduksjon i ren kjernekapitaldekning på omtrent 0,8 prosentpoeng.

## **Konsolidering**

For rapportering av kapitaldekningskonsernet konsolideres porteføljene til de deleide foretakene forholdsmessig. Følgende selskaper konsolideres inn forholdsmessig:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS
- SpareBank 1 Næringskreditt AS
- SpareBank 1 Kreditt AS
- BN Bank ASA

SpareBank 1 Gruppen AS blir ikke forholdsmessig konsolidert, men blir hensyntatt etter reglene for vesentlige investeringer i finansiell sektor.

## **Kapitalkrav**

Konsernet har et totalt bufferkrav på til sammen 8 prosent per 31. desember 2021. I det totale bufferkravet per 31. desember 2021 var de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 1,0 prosent og 4,5 prosent for konsernet. Bevaringsbufferen er på 2,5 prosent.

Konsernets krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv et pilar 2-krav på 1,8 prosentpoeng, var per 31. desember 2021 dermed på 14,3 prosent. Bankens rene kjernekapitaldekning var dermed betydelig høyere enn gjeldende og forventede kapitalkrav.

Konsernets langsiktige mål for ren kjernekapitaldekning er myndighetskrav med tillegg av en ledelsesbuffer på 100 basispunkter. Kapitalmål og kapitalplan tar hensyn til varslede og forventede endringer i kapitalkravene.

Morbank			Konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
<b>15 918</b>	<b>17 330</b>	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>18 706</b>	<b>17 135</b>
		<b>Kjernekapital</b>		
-791	-996	Del av positivt årsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-996	-791
-650	-1 000	Hybridkapital	-1 000	-650
-	-	Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-75	-74
17	11	Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld	11	17
-78	-66	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-441	-461
-196	-235	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-345	-278
-	-	Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i finansiell sektor	-354	-395
-32	-33	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-39	-36
-156	-170	Øvrige justeringer i ren kjernekapital	-139	-132
<b>14 031</b>	<b>14 841</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>15 328</b>	<b>14 335</b>
		<b>Annen kjernekapital</b>		
650	1 000	Hybridkapital	1 000	650
-	-31	Fradrag for vesentlig investeringer i annen kjernekapital	-31	
-	-	Hybridkapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	178	162
<b>650</b>	<b>969</b>	<b>Sum annen kjernekapital</b>	<b>1 147</b>	<b>812</b>
		<b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>		
1 300	1 300	Ansvarlig lånekapital	1 300	1 300
-	-124	Fradrag for vesentlig investeringer i tilleggskapital	-124	
-	-	Ansvarlig lånekapital utstedt av innkonsoliderte selskaper som kan medregnes i tilleggskapital	281	257
<b>1 300</b>	<b>1 176</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>1 457</b>	<b>1 557</b>
<b>15 981</b>	<b>16 986</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>17 933</b>	<b>16 704</b>
4 764	5 775	Engasjement med foretak SMB	5 806	4 775
13 760	16 990	Engasjement med spesialiserte foretak	17 699	14 428
1 953	752	Engasjement med øvrige foretak	800	1 986
1 314	1 279	Engasjement med massemarked SMB	1 567	1 530
20 059	18 572	Engasjement med massemarked personer	29 450	28 485
873	576	Engasjement med øvrig massemarked	602	907
<b>42 723</b>	<b>43 943</b>	<b>Kreditrisiko etter IRB-metode</b>	<b>55 924</b>	<b>52 110</b>
15 289	15 973	Kreditrisiko etter standardmetode	20 398	19 705
417	458	Motpartsrisiko (inkludert CVA)	1 890	1 966
		Markedsrisiko		
5 133	5 316	Operasjonell risiko	6 904	6 664
<b>63 562</b>	<b>65 690</b>	<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>85 115</b>	<b>80 445</b>
<b>5 085</b>	<b>5 255</b>	<b>Kapitalkrav (8,0 %)</b>	<b>6 809</b>	<b>6 436</b>
-	-	<b>Pilar 2 (1,8 %)</b>	<b>1 532</b>	<b>1 448</b>
		<b>Bufferkrav</b>		
1 589	1 642	Bevaringsbuffer (2,5%)	2 128	2 011
636	657	Motsyklisk kapitalbuffer (1,0 %)	851	804
2 733	2 956	Systemrisikobuffer	3 830	3 459
4,3 %	4,5 %	Systemrisikobuffersats	4,5 %	4,3 %
<b>4 958</b>	<b>5 255</b>	<b>Sum bufferkrav</b>	<b>6 809</b>	<b>6 275</b>
12,3 %	12,5 %	Krav til ren kjernekapital	14,3 %	14,1 %
<b>6 213</b>	<b>6 630</b>	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav</b>	<b>3 157</b>	<b>2 992</b>
		<b>Kapitaldekning</b>		
22,1 %	22,6 %	Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	17,8 %
23,1 %	24,1 %	Kjernekapitaldekning	19,4 %	18,8 %
25,1 %	25,9 %	Kapitaldekning	21,1 %	20,8 %
10,0 %	9,9 %	Uvektet kjernekapitalandel	7,3 %	7,2 %

## Note 5 Utlån til og fordringer på kunder

### Morbank

Brutto utlån	31.12.2021				31.12.2020			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>95 716</b>	<b>8 159</b>	<b>411</b>	<b>104 286</b>	<b>91 115</b>	<b>6 858</b>	<b>323</b>	<b>98 296</b>
Overført til Trinn 1	1 695	-1 694	-1	0	1 547	-1 541	-6	0
Overført til Trinn 2	-2 501	2 503	-3	0	-4 555	4 563	-8	0
Overført til Trinn 3	-52	-144	196	0	-60	-131	191	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-467	349	-25	-144	1 439	-1 011	-40	388
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler*	26 226	2 054	38	28 318	23 443	645	28	24 116
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet*	-18 869	-1 634	-113	-20 615	-17 212	-1 225	-66	-18 503
Konstaterte tap	0	0	-26	-26	0	0	-12	-12
<b>Utgående balanse</b>	<b>101 749</b>	<b>9 593</b>	<b>477</b>	<b>111 819</b>	<b>95 716</b>	<b>8 159</b>	<b>411</b>	<b>104 286</b>
Herav utlån til amortisert kost				35 490				31 574
Herav utlån til virkelig verdi				76 329				72 712

### Konsern

Brutto utlån	31.12.2021				31.12.2020			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>103 458</b>	<b>9 422</b>	<b>488</b>	<b>113 368</b>	<b>98 654</b>	<b>7 925</b>	<b>456</b>	<b>107 035</b>
Overført til Trinn 1	2 140	-2 136	-4	0	1 874	-1 867	-7	0
Overført til Trinn 2	-2 947	2 954	-8	0	-5 217	5 238	-21	0
Overført til Trinn 3	-89	-245	334	0	-97	-183	280	0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-1 695	127	-14	-1 582	309	-1 224	-53	-968
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler*	29 808	2 238	59	32 105	26 620	921	45	27 586
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet*	-20 487	-1 926	-169	-22 582	-18 686	-1 388	-200	-20 273
Konstaterte tap	0	0	-26	-26	0	0	-12	-12
<b>Utgående balanse</b>	<b>110 188</b>	<b>10 435</b>	<b>660</b>	<b>121 284</b>	<b>103 458</b>	<b>9 422</b>	<b>488</b>	<b>113 368</b>
Herav utlån til amortisert kost				44 954				40 656
Herav utlån til virkelig verdi				76 329				72 712

## Morbank

	Tapsavsetninger						Utlån til virkelig verdi over resultat 2021	Netto utlån 2021
	Brutto utlån til amortisert kost 2021	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 2021	Trinn					
			1	2	3			
Offentlig forvaltning	13	0	-0	0	0	0	13	
Primærnæringer	3 529	1 856	-3	-9	-7	365	5 731	
Trebearbeidende industri	1 022	372	-1	-1	-0	30	1 422	
Annen industri	1 071	55	-8	-12	-1	2	1 106	
Bygg og anlegg	4 264	301	-14	-27	-11	12	4 525	
Kraft og vannforsyning	743	2	-1	-2	0	0	742	
Varehandel	850	163	-4	-2	-2	5	1 009	
Hotell- og restaurantdrift	465	34	-1	-13	-3	8	490	
Eiendomsdrift	18 856	375	-44	-73	-14	33	19 134	
Forretningsmessig tjenesteyting	3 706	721	-12	-5	-9	72	4 474	
Transport og kommunikasjon	253	204	-1	-2	-5	19	469	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Sum næring</b>	<b>34 771</b>	<b>4 084</b>	<b>-88</b>	<b>-147</b>	<b>-52</b>	<b>547</b>	<b>39 115</b>	
Lønnstakere	719	66 120	-34	-34	-29	5 612	72 354	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>719</b>	<b>66 120</b>	<b>-34</b>	<b>-34</b>	<b>-29</b>	<b>5 612</b>	<b>72 354</b>	
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-33	33				0	
<b>Utlån til kunder</b>	<b>35 490</b>	<b>70 170</b>	<b>-88</b>	<b>-181</b>	<b>-81</b>	<b>6 159</b>	<b>111 469</b>	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							51 552	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS							864	
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>163 885</b>	
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>							16 979	
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>180 864</b>	

	Tapsavsetninger						Utlån til virkelig verdi over resultat 2020	Netto utlån 2020
	Brutto utlån til amortisert kost 2020	Brutto utlån til virkelig verdi over OCI 2020	Trinn					
			1	2	3			
Offentlig forvaltning	18	0	0	0	0	0	18	
Primærnæringer	3 089	1 690	-3	-9	-8	330	5 090	
Trebearbeidende industri	1 539	299	-2	-2	-1	43	1 877	
Annen industri	1 203	39	-5	-10	-1	8	1 234	
Bygg og anlegg	3 454	285	-25	-10	-20	15	3 699	
Kraft og vannforsyning	436	1	-1	-1	-1	0	433	
Varehandel	833	136	-5	-3	-8	5	957	
Hotell- og restaurantdrift	471	46	-1	-3	-4	11	519	
Eiendomsdrift	15 433	400	-37	-72	-8	59	15 775	
Forretningsmessig tjenesteyting	4 132	567	-17	-5	-11	70	4 737	
Transport og kommunikasjon	257	194	-1	-3	-1	16	462	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	-20	0	0	-20	
<b>Sum næring</b>	<b>30 866</b>	<b>3 658</b>	<b>-96</b>	<b>-138</b>	<b>-63</b>	<b>556</b>	<b>34 782</b>	
Lønnstakere	708	62 756	-31	-40	-39	5 775	69 129	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>708</b>	<b>62 756</b>	<b>-31</b>	<b>-40</b>	<b>-39</b>	<b>5 775</b>	<b>69 129</b>	
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-32	32				0	
<b>Utlån til kunder</b>	<b>31 574</b>	<b>66 381</b>	<b>-95</b>	<b>-178</b>	<b>-102</b>	<b>6 331</b>	<b>103 911</b>	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							46 872	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS							1 018	
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>151 801</b>	
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>							15 760	
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>167 561</b>	

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

## Konsern

	Brutto utlån til		Tapsavsetninger			Utlån til virkelig		Netto utlån 2021
	amortisert kost	virkelig verdi	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	2021	verdi over resultat	
	2021	over OCI 2021						
Offentlig forvaltning	304	0	-1	-1	0	0	0	303
Primærnæringer	3 965	1 856	-3	-10	-7	365	365	6 167
Trebearbeidende industri	1 022	372	-1	-1	0	30	30	1 422
Annen industri	1 317	55	-10	-14	-1	2	2	1 349
Bygg og anlegg	5 309	301	-24	-33	-14	12	12	5 552
Kraft og vannforsyning	764	2	-1	-2	0	0	0	764
Varehandel	1 290	163	-6	-4	-5	5	5	1 444
Hotell- og restaurantdrift	487	34	-1	-14	-3	8	8	512
Eiendomsdrift	19 281	375	-50	-81	-20	33	33	19 537
Forretningsmessig tjenesteyting	4 741	721	-16	-8	-10	72	72	5 500
Transport og kommunikasjon	1 572	204	-2	-3	-5	19	19	1 786
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum næring</b>	<b>40 054</b>	<b>4 084</b>	<b>-115</b>	<b>-168</b>	<b>-65</b>	<b>547</b>	<b>547</b>	<b>44 336</b>
Lønnstakere	4 901	66 120	-43	-47	-38	5 612	5 612	76 505
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>4 901</b>	<b>66 120</b>	<b>-43</b>	<b>-47</b>	<b>-38</b>	<b>5 612</b>	<b>5 612</b>	<b>76 505</b>
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-33	33					0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>44 954</b>	<b>70 170</b>	<b>-124</b>	<b>-215</b>	<b>-104</b>	<b>6 159</b>	<b>6 159</b>	<b>120 841</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS								51 552
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS								864
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>								<b>173 257</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>								16 929
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>								<b>190 186</b>

	Brutto utlån til		Tapsavsetninger			Utlån til virkelig		Netto utlån 2020
	amortisert kost	virkelig verdi	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	2020	verdi over resultat	
	2020	over OCI 2020						
Offentlig forvaltning	327	0	-1	0	0	0	0	326
Primærnæringer	3 469	1 690	-3	-9	-8	330	330	5 468
Trebearbeidende industri	1 539	299	-2	-2	-1	43	43	1 877
Annen industri	1 439	39	-6	-12	-1	8	8	1 467
Bygg og anlegg	4 520	285	-29	-17	-23	15	15	4 751
Kraft og vannforsyning	458	1	-1	-1	-1	0	0	456
Varehandel	1 089	136	-9	-6	-8	5	5	1 207
Hotell- og restaurantdrift	492	46	-2	-3	-4	11	11	540
Eiendomsdrift	15 838	400	-41	-99	-15	59	59	16 141
Forretningsmessig tjenesteyting	4 975	567	-20	-9	-11	70	70	5 572
Transport og kommunikasjon	1 633	194	-1	-5	-2	16	16	1 835
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	-20	0	0	0	-20
<b>Sum næring</b>	<b>35 779</b>	<b>3 658</b>	<b>-114</b>	<b>-182</b>	<b>-76</b>	<b>556</b>	<b>556</b>	<b>39 620</b>
Lønnstakere	4 877	62 756	-37	-52	-54	5 775	5 775	73 265
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>4 877</b>	<b>62 756</b>	<b>-37</b>	<b>-52</b>	<b>-54</b>	<b>5 775</b>	<b>5 775</b>	<b>73 265</b>
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-32	32					0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>40 656</b>	<b>66 381</b>	<b>-119</b>	<b>-234</b>	<b>-130</b>	<b>6 331</b>	<b>6 331</b>	<b>112 885</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS								46 872
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS								1 018
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>								<b>160 775</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>								14 787
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>								<b>175 562</b>

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

## Note 6 Tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter.

### 01.10.2021-31.12.2021

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	2	32	34	-1	33
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-3	-6	-9	0	-9
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>-1</b>	<b>26</b>	<b>25</b>	<b>-1</b>	<b>24</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	0	0	0	0
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-2	0	-3	-1	-4
Periodens netto konstaterte tap	2	0	2	6	8
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-1</b>	<b>25</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>28</b>

### 01.01.2021-31.12.2021

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	4	47	50	-4	46
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-4	-38	-41	0	-41
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>-4</b>	<b>5</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-20	-20	-5	-25
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-8	-10	-17	-6	-23
Periodens netto konstaterte tap	8	17	25	24	48
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>	<b>9</b>	<b>5</b>

### 01.10.2020-31.12.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	7	8	4	12
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	0	-3	-3	2	-1
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	-15	-15	0	-15
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	2	-93	-91	1	-90
Periodens netto konstaterte tap	1	82	83	12	96
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>4</b>	<b>-22</b>	<b>-18</b>	<b>19</b>	<b>1</b>

### 01.01.2020-31.12.2020

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	10	11	7	19
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	3	36	39	18	58
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	14	26	41	3	44
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>19</b>	<b>73</b>	<b>91</b>	<b>29</b>	<b>120</b>
Modellmessig overstyring for ikke observert migrering	0	20	20	5	25
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	2	28	30	13	43
Periodens netto konstaterte tap	9	95	104	38	142
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>29</b>	<b>216</b>	<b>245</b>	<b>84</b>	<b>330</b>



Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

## Morbank

31.12.2021

Mill. kroner	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2021
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	356	3	-26	334
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	84	-5	-1	78
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>440</b>	<b>-2</b>	<b>-26</b>	<b>412</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	375	1	-26	350
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	32	-4	0	29
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	32	1		33

31.12.2020

Mill. kroner	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	232	135	-11	356
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	18	-1	84
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>299</b>	<b>153</b>	<b>-12</b>	<b>440</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	255	132	-12	375
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	10	0	32
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	11	0	32

## Konsern

31.12.2021

Mill. kroner	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2021
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	464	-12	-26	427
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	84	-5	-1	78
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>548</b>	<b>-17</b>	<b>-26</b>	<b>505</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	484	-14	-26	444
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	32	-4	0	29
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	32	1	0	33

31.12.2020

Mill. kroner	31.12.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2020
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	294	182	-11	464
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	67	18	-1	84
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>360</b>	<b>200</b>	<b>-12</b>	<b>548</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	317	179	-12	484
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	22	10	0	32
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	21	11	0	32

## Morbank

Total balanseført tapsavsetning	31.12.2021				31.12.2020			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>149</b>	<b>189</b>	<b>103</b>	<b>440</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>69</b>	<b>299</b>
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	3	-3	0	0	5	-5	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-53	53	0	0	-85	85	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-8	-7	15	0	-12	-26	38	0
Netto ny måling av tap	14	-24	21	10	112	6	5	124
Nye utstedte eller kjøpte utlån	58	40	1	99	29	13	4	46
Utlån som har blitt fraregnet	-22	-42	-28	-92	-15	-19	-2	-36
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-26	-26	0	0	-12	-12
Justeringer etter modellberegninger	0	-20	0	-20	0	20	0	20
<b>Utgående balanse</b>	<b>141</b>	<b>186</b>	<b>85</b>	<b>412</b>	<b>149</b>	<b>189</b>	<b>103</b>	<b>440</b>
<b>Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter *</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>29</b>	<b>22</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>32</b>

## Konsern

Total balanseført tapsavsetning	31.12.2021				31.12.2020			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>173</b>	<b>244</b>	<b>131</b>	<b>548</b>	<b>131</b>	<b>142</b>	<b>87</b>	<b>360</b>
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	16	-16	0	0	12	-12	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-55	56	0	0	-88	89	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	-9	-15	24	0	-12	-29	41	0
Netto ny måling av tap	4	-13	17	8	109	33	16	158
Nye utstedte eller kjøpte utlån	73	45	2	120	40	20	10	71
Utlån som har blitt fraregnet	-26	-55	-39	-121	-18	-24	-11	-54
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-26	-26	0	0	-12	-12
Justeringer etter modellberegninger	0	-25	0	-25	0	25	0	25
<b>Utgående balanse</b>	<b>176</b>	<b>221</b>	<b>107</b>	<b>505</b>	<b>173</b>	<b>244</b>	<b>131</b>	<b>548</b>
<b>Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter *</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>29</b>	<b>22</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>32</b>

\* Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

## Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank		Konsern	
31.12.2020	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
41	21	21	41
41	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>41</b>
287	420		
-6	40		
0	0		
<b>282</b>	<b>461</b>		
	Resultatandeler fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	361	400
	Gevinst eller tap ved realisasjon av tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	43	-6
	<b>Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)</b>	<b>405</b>	<b>394</b>
135	-183	-183	135
-118	161	161	-118
16	-21	-21	16
-514	641	641	-514
520	-655	-655	520
6	-14	-14	6
-6	118	118	-6
150	-150	-150	150
-135	170	170	-135
27	12	12	27
50	59	59	50
<b>109</b>	<b>174</b>	<b>174</b>	<b>109</b>
<b>432</b>	<b>656</b>	<b>599</b>	<b>545</b>

## Note 8 Finansielle derivater

### Morbank og konsern

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2021		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	2 035	24	19
Valutabytteavtaler	560	0	7
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>2 595</b>	<b>24</b>	<b>25</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	58 601	790	653
Andre rentekontrakter	499	0	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>59 100</b>	<b>790</b>	<b>653</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>2 595</b>	<b>24</b>	<b>25</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>59 100</b>	<b>790</b>	<b>653</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>61 695</b>	<b>814</b>	<b>679</b>

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	1 872	26	21
Valutabytteavtaler	2 257	14	84
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 129</b>	<b>40</b>	<b>104</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	49 293	2 171	593
Andre rentekontrakter	3 985	1	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>53 279</b>	<b>2 172</b>	<b>593</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 129</b>	<b>40</b>	<b>104</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>53 279</b>	<b>2 172</b>	<b>593</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>57 408</b>	<b>2 212</b>	<b>697</b>

## Note 9 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser på forfall, eller ikke evner å finansiere sine eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økning i kostnadene.

Konsernets rammeverk for styring av likviditetsrisiko gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil, og konsernet styrer likviditetsrisikoen ved å til enhver tid ha en tilstrekkelig andel likvide reserver, samtidig som finansieringen er diversifisert og langsiktig. Diversifisering oppnås gjennom spredning av innlån på ulike markeder, løpetider og instrumenter. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankespesifikk krise, systemkrise samt en kombinasjon av disse, og det er etablert en beredskapsplan for håndtering av ulike likviditetskriser.

Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av bankens innlån var 3,5 (3,4) år ved utgangen av 4. kvartal 2021. Total LCR var på samme tidspunkt 131,6 (140,6) prosent.

## Note 10 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

<b>Konsern</b>				
<b>31.12.2021</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	814	0	<b>814</b>
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	23 825	0	<b>23 825</b>
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 159	<b>6 159</b>
- Egenkapitalinstrumenter	465	31	266	<b>761</b>
- Boliglån	0	0	70 126	<b>70 126</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>465</b>	<b>24 670</b>	<b>76 550</b>	<b>101 685</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	679	0	<b>679</b>
- Verdipapirgjeld	0	1 796	0	<b>1 796</b>
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>2 475</b>	<b>0</b>	<b>2 475</b>
<b>31.12.2020</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 212	0	<b>2 212</b>
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	20 999	0	<b>20 999</b>
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 331	<b>6 331</b>
- Egenkapitalinstrumenter	349	0	267	<b>616</b>
- Boliglån	0	0	66 330	<b>66 330</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>349</b>	<b>23 211</b>	<b>72 928</b>	<b>96 488</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	697	0	<b>697</b>
- Verdipapirgjeld	0	3 050	0	<b>3 050</b>
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>3 747</b>	<b>0</b>	<b>3 747</b>

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige og disse prisene representerer faktiske og regelmessige markedstransaksjoner på en armlengdes avstand. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs eller New York Stock Exchange.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked beregnes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelig og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument vurderes å være observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom én eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 inkluderer:

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen.
- Virkelig verdi av sertifikater og obligasjoner (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av fremtidig kontantstrøm basert på en avkastningskurve sammensatt av observerbar rentekurve og en indikert kredittspread på utsteder fra Nordic Bond Pricing, Refinitiv prissettingstjeneste, Bloomberg eller anerkjente meglerhus.
- Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en observerbar rentekurve med tillegg for et beregnet markeds påslag.
- Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Følgende tabeller presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

<b>31.12.2020-31.12.2021</b>	<b>Fastrentelån til kunder</b>	<b>Egenkapital-instrumenter</b>	<b>Boliglån (FVOCI)</b>	<b>Sum</b>
Inngående balanse	6 331	267	66 330	<b>72 928</b>
Investeringer i perioden	1 723	1	17 607	<b>19 331</b>
Salg/innløsning i perioden	-1 745	-5	-13 818	<b>-15 569</b>
Gevinst eller tap ført i resultatet	-150	3	6	<b>-141</b>
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	1	<b>1</b>
Utgående balanse	<b>6 159</b>	<b>266</b>	<b>70 126</b>	<b>76 550</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-150	3	6	<b>-141</b>

<b>31.12.2019-31.12.2020</b>	<b>Fastrentelån til kunder</b>	<b>Egenkapital-instrumenter</b>	<b>Boliglån (FVOCI)</b>	<b>Sum</b>
Inngående balanse	6 765	299	59 865	<b>66 929</b>
Investeringer i perioden	881	0	15 934	<b>16 815</b>
Salg/innløsning i perioden	-1 465	-24	-9 463	<b>-10 952</b>
Gevinst eller tap ført i resultatet	150	-8	-17	<b>126</b>
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	11	<b>11</b>
Utgående balanse	<b>6 331</b>	<b>267</b>	<b>66 330</b>	<b>72 928</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	150	-8	-17	<b>126</b>

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3:

<b>31.12.2021</b>	<b>Fastrentelån til kunder</b>	<b>Egenkapital-instrumenter</b>	<b>Boliglån (FVOCI)</b>	<b>Sum</b>
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 176	196	70 170	<b>76 542</b>
Virkelig verdi justering	-17	69	-45	<b>8</b>
Balanseført verdi	<b>6 159</b>	<b>266</b>	<b>70 126</b>	<b>76 550</b>

<b>31.12.2020</b>	<b>Fastrentelån til kunder</b>	<b>Egenkapital-instrumenter</b>	<b>Boliglån (FVOCI)</b>	<b>Sum</b>
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 198	200	66 381	<b>72 779</b>
Virkelig verdi justering	133	67	-52	<b>148</b>
Balanseført verdi	<b>6 331</b>	<b>267</b>	<b>66 330</b>	<b>72 928</b>

**Sensitivitet, instrumenter klassifisert i nivå 3:**

Verdsettelsen av fastrentelån til kunder er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldende rentekurve pluss et estimert markedspåslag. En økning av diskonteringsrenten med ti basispunkter ville ha medført en negativ endring i virkelig verdi på 18 mill. kroner.

Egenkapitalinstrumenter i nivå 3 består for det vesentligste av eierposter i Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (56 mill. kroner), Eksportfinans ASA (71 mill. kroner), SpareBank 1 Markets AS (40 mill. kroner) og VN Norge AS (27 mill. kroner). Verdsettelsen av de to førstnevnte er basert på bokført verdi av selskapenes egenkapital justert for mer- og mindreverdi. Basert på takst fra 2010 og senere eksterne verdsettelse er det vurdert å være vesentlige merverdier i eiendomsmassen til Oslo Kongressenter Folkets Hus AS (P/B 4,0). Basert på ekstern verdsettelse i forbindelse med en fisjon i 2012 og etterfølgende egenkapitaltransaksjoner er det vurdert å være noen mindreverdi i Eksportfinans (P/B 0,85). Verdien på aksjeposten i SpareBank 1 Markets er basert på emisjonsprising. Verdien på aksjeposten i VN Norge (tidligere Visa Norge FLI, omdannet til aksjeselskap medio 2018) er basert på verdsettelse av underliggende eiendeler, hvor preferanseaksjer i Visa Inc. er mest vesentlig. Preferanseaksjene i Visa Inc. vil konverteres til omsettelige aksjer senest i 2028. Verdien bestemmes av balansedagens aksjekurs på omsettelige Visa Inc aksjer på NYSE og valutakurs USDNOK samt avtalt konverteringsfaktor for preferanseaksjene. Bruttoverdi er redusert med en likvidtetsrabatt og latent skatt. Preferanseaksjene prises av en ekstern part.

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Med gjeldende forutsetninger knyttet til beregning av forventet tap utgjør virkelig verdi-justeringen -45 mill. kroner. Endring vil hovedsakelig knytte seg til estimater på sannsynlighet for tap (PD) og tilhørende konsekvens (LGD), både på porteføljenivå og for enkeltengasjementer.

## Note 11 Derivater og motregning

I henhold til IFRS 7 skal det opplyses om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring og hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Østlandet har tre sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. Mot kunder i person- og bedriftsmarkedet anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. Under ISDA har konsernet inngått tilleggsavtale om kontant sikkerhetsstillelse (CSA) mot 18 institusjonelle motparter. Bankene har også inngått avtaler om avregning (clearing) av derivater hvor motpartsrisikoen flyttes til en sentral motpart (clearing house) som beregner behovet for sikkerhetsstillelser. Gjensalgavtaler reguleres av GMRA-avtaler mot motparten. Bankene har fem GMRA-avtaler.

I tabellen er sikkerhetsstillelser begrenset til verdien av relaterte instrumenter i balansen. Oversikkerhetsstillelse er dermed ikke inkludert.

Eiendelene og forpliktelsene nedenfor kan motregnes.

Morbank og konsern	Brutto finansielle eiendeler/ (forpliktelser)	Nettoført	Beløp som ikke er nettopresentert i balansen			Netto
			Netto finansielle eiendeler/ (forpliktelser) i balansen	Finansielle instrumenter	Avgitt/(mottatt) kontantsikkerhet	
<b>31.12.2021</b>						
Derivater som eiendeler	814	0	814	-344	-398	72
Derivater som forpliktelser	-679	0	-679	344	269	-65
<b>31.12.2020</b>						
Derivater som eiendeler	2 212	0	2 212	-612	-1 450	150
Derivater som forpliktelser	-697	0	-697	612	61	-25

## Note 12 Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld

Morbank			Konsern		
31.12.2020	31.12.2021	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2021	31.12.2020	
169	506	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	506	168	
8 718	8 634	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	930	1 407	
<b>8 887</b>	<b>9 139</b>	<b>Sum</b>	<b>1 435</b>	<b>1 576</b>	
132	400	Herav avgitte kontantsikkerheter	400	132	

Morbank			Konsern		
31.12.2020	31.12.2021	Gjeld til kredittinstitusjoner	31.12.2021	31.12.2020	
1 704	854	Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	863	1 667	
3 425	2 926	Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 924	3 423	
<b>5 129</b>	<b>3 780</b>	<b>Sum</b>	<b>3 787</b>	<b>5 090</b>	
1 557	459	Herav mottatte kontantsikkerheter	459	1 557	



## Note 13 Leieavtaler

Konsernet SpareBank 1 Østlandet har i hovedsak kun husleieavtaler som er identifisert til å falle inn under standarden IFRS 16 Leieavtaler.

Morbank			Konsern	
31.12.2020	31.12.2021	Bruksrett	31.12.2021	31.12.2020
214	192	Bruksrett bygninger 01.01	156	169
4	2	Indeksregulering av bruksretten	2	4
5	5	Tilgang bruksrett	22	9
9	4	Justering opsjoner	7	10
39	38	Avskrivninger	35	37
<b>192</b>	<b>166</b>	<b>Utgående balanse bruksrett</b>	<b>152</b>	<b>156</b>

31.12.2020	31.12.2021	Leieforpliktelen	31.12.2021	31.12.2020
216	199	Leieforpliktelse bygninger 01.01	161	170
4	2	Indeksregulering av leieforpliktelsen	2	4
5	5	Nye avtaler i perioden	22	9
9	4	Justering opsjoner	7	10
41	40	Avdrag på balanseførte leieavtaler	38	36
5	4	Renter på forpliktelsen	4	4
<b>198</b>	<b>173</b>	<b>Utgående balanse leieforpliktelse*</b>	<b>157</b>	<b>161</b>

\*I morbank forfaller 37 (39) millioner kroner av leieforpliktelsen innen 12 måneder. Tilsvarende tall i konsernet er 37 (35) millioner kroner.

31.12.2020	31.12.2021	Resultateffekter	31.12.2021	31.12.2020
5	4	Rentekostnad	4	4
39	38	Avskrivninger	35	37
0	-1	Tilbakeført avskrivning tidligere periode	-1	0
<b>44</b>	<b>41</b>	<b>Sum kostnader leieavtaler</b>	<b>38</b>	<b>41</b>

Konsernet har ikke benyttet seg av hasteendringene som ble gjort i IFRS 16 som følge av COVID-19.

## Note 14 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
273	273	Kapitalinnskudd pensjonskasse	273	273
35	41	Opptjente ikke mottatte inntekter	43	36
91	77	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	150	158
24	0	Uoppgjorte handler	0	24
82	59	Øvrige eiendeler	225	255
<b>505</b>	<b>450</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>691</b>	<b>746</b>

## Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank			Konsern	
31.12.2020	31.12.2021		31.12.2021	31.12.2020
48 689	51 281	Lønnstakere o.l	51 281	48 689
6 798	7 564	Offentlig forvaltning	7 564	6 798
1 140	1 443	Primærnæringer	1 443	1 140
454	435	Trebearbeidende industri	435	454
1 153	1 283	Annen industri	1 283	1 153
2 186	2 236	Bygg og anlegg	2 236	2 186
105	118	Kraft- og vannforsyning	118	105
2 199	2 334	Varehandel	2 334	2 199
369	448	Hotell- og restaurantdrift	448	369
3 958	4 933	Eiendomsdrift	4 933	3 958
17 244	18 222	Forretningsmessig tjenesteyting	18 154	17 214
1 348	1 950	Transport og kommunikasjon	1 950	1 348
<b>85 643</b>	<b>92 246</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>92 178</b>	<b>85 613</b>

## Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

### Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2021	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2020
Sertifikatgjeld, nominell verdi	500	500	0	0	0
Obligasjongjeld, nominell verdi	30 884	6 677	-8 283	2 290	30 200
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 500	3 000	0	0	2 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 300	0	0	0	1 300
Opptjente renter	196	0	0	12	184
Verdijusteringer *	154	0	0	-1 916	2 070
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi</b>	<b>38 534</b>	<b>10 177</b>	<b>-8 283</b>	<b>386</b>	<b>36 254</b>

\*) Herav urealisert agio på MNOK - 1.310 i perioden og MNOK 33 akkumulert.

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2019
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjongjeld, nominell verdi	30 200	3 081	-4 992	-853	32 964
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	2 500	2 500	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 300	0	0	0	1 300
Opptjente renter	184	0	0	-51	235
Verdijusteringer	2 070	0	0	1 533	537
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi</b>	<b>36 254</b>	<b>5 581</b>	<b>-4 992</b>	<b>629</b>	<b>35 036</b>

## Note 17 Annen gjeld og balanseført forpliktelse

Morbank		Konsern	
31.12.2020	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
73	84	114	107
33	29	28	33
83	80	80	83
69	80	86	74
0	0	0	0
198	173	157	161
174	175	272	281
<b>631</b>	<b>620</b>	<b>737</b>	<b>739</b>
	<b>Annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>		

## Note 18 Egenkapitalbevis og eierstruktur

Morbank	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbevis	5 791	5 791
Utjevningsfond	3 776	3 269
Avsatt utbytte og annen eierandelskapital	695	555
Overkursfond	848	848
<b>A. Sum eierandelskapital</b>	<b>11 110</b>	<b>10 463</b>
Grunnfond	4 272	4 053
Avsatt kundeutbytte og gaver	301	237
Gavefond	21	29
Annen innskutt egenkapital	166	166
<b>B. Sum grunnfondskapital</b>	<b>4 760</b>	<b>4 485</b>
Fond for urealiserte gevinster	460	320
<b>Sum annen egenkapital</b>	<b>460</b>	<b>320</b>
Hybridkapital	1 000	650
<b>Sum egenkapital</b>	<b>17 330</b>	<b>15 918</b>
<b>Sum egenkapital til utdeling:</b>		
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B) etter disponering</b>	<b>70,0 %</b>	<b>70,0 %</b>
<b>EK-bevis utstedt</b>	<b>115 829 789</b>	<b>115 829 789</b>
<b>Gjennomsnittlig EK-bevis</b>	<b>115 829 789</b>	<b>115 829 789</b>

20 største eiere av egenkapitalbevis	Q4 2021		Q3 2021		Endring	Type konto
	Antall egenkapitalbevis	Andel i prosent	Antall egenkapitalbevis			
Sparebankstiftelsen Hedmark	60 404 892	52,1%	60 404 892			Ordinær
Landsorganisasjonen i Norge	11 121 637	9,6%	11 121 637			Ordinær
Pareto Invest AS	3 300 861	2,8%	3 005 949	294 912	↑	Ordinær
Fellesforbundet	2 391 954	2,1%	2 101 322	290 632	↑	Ordinær
Eika Egenkapitalbevis	1 996 144	1,7%	1 899 590	96 554	↑	Ordinær
Geveran Trading Co LTD	1 952 005	1,7%	1 952 005			Ordinær
Odin Norge	1 621 218	1,4%	1 621 218			Ordinær
Danske Invest Norske Institusjoner II	1 455 776	1,3%	1 600 524	(144 748)	↓	Ordinær
Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund	1 313 555	1,1%	1 313 555			Ordinær
Landkreditt Utbytte	1 000 000	0,9%	1 050 000	(50 000)	↓	Ordinær
The Bank of New York Mellon SA/NV	888 454	0,8%	871 545	16 909	↑	Nominee
Brown Brothers Harriman & Co.	875 000	0,8%	875 000			Nominee
Tredje AP-fonden	804 750	0,7%	804 750			Ordinær
State Street Bank and Trust Comp	735 862	0,6%	747 932	(12 070)	↓	Nominee
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon	663 717	0,6%	701 169	(37 452)	↓	Ordinær
Fagforbundet	622 246	0,5%	622 246			Ordinær
Spesialfondet Borea Utbytte	616 021	0,5%	674 205	(58 184)	↓	Ordinær
Brown Brothers Harriman & Co.	568 688	0,5%	568 688			Nominee
JPMorgan Chase Bank, London	544 401	0,5%	544 401			Nominee
Pareto AS	522 681	0,5%	522 681			Ordinær
<b>Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis</b>	<b>93 399 862</b>	<b>80,6%</b>	<b>93 003 309</b>	<b>396 553</b>		
<i>Øvrige eiere</i>	<i>22 429 927</i>	<i>19,4 %</i>	<i>22 826 480</i>			
<b>Totalt antall egenkapitalbevis</b>	<b>115 829 789</b>	<b>100,0%</b>	<b>115 829 789</b>			

## Note 19 Netto renteinntekter

### Morbank

	31.12.2021				31.12.2020			
	Vurdert til virkelig verdi over resultatet	Vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi over resultatet	Vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt
<b>Renteinntekter</b>								
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	109	109	0	0	151	151
Renter av utlån til og fordringer på kunder	0	1 303	1 148	2 452	0	1 471	1 253	2 724
<b>Sum renteinntekter effektiv rentes metode</b>	<b>0</b>	<b>1 303</b>	<b>1 257</b>	<b>2 561</b>	<b>0</b>	<b>1 471</b>	<b>1 404</b>	<b>2 875</b>
Renter av utlån til og fordringer på kunder	170	0	0	170	187	0	0	187
Renter av sertifikater og obligasjoner	178	0	0	178	221	0	0	221
Andre renteinntekter	-110	0	0	-110	-141	0	0	-141
<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>268</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>239</b>	<b>1 303</b>	<b>1 257</b>	<b>2 800</b>	<b>268</b>	<b>1 471</b>	<b>1 404</b>	<b>3 143</b>
<b>Rentekostnader</b>								
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	29	29	0	0	53	53
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	334	334	0	0	618	618
Renter på utstedte verdipapirer	58	0	377	435	76	0	425	501
Renter på ansvarlig lånekapital	0	0	24	24	0	0	30	30
Avgifter til bankenes sikringsfond	0	0	52	52	0	0	49	49
Andre rentekostnader	0	0	4	4	0	0	5	5
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>820</b>	<b>877</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>1 180</b>	<b>1 256</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>181</b>	<b>1 303</b>	<b>438</b>	<b>1 923</b>	<b>192</b>	<b>1 471</b>	<b>225</b>	<b>1 887</b>

### Konsern

	31.12.2021				31.12.2020			
	Vurdert til virkelig verdi over resultatet	Vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi over resultatet	Vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt
<b>Renteinntekter</b>								
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	25	25	0	0	38	38
Renter av utlån til og fordringer på kunder	0	1 296	1 520	2 816	0	1 465	1 664	3 129
<b>Sum renteinntekter effektiv rentes metode</b>	<b>0</b>	<b>1 296</b>	<b>1 545</b>	<b>2 841</b>	<b>0</b>	<b>1 465</b>	<b>1 702</b>	<b>3 167</b>
Renter av utlån til og fordringer på kunder	170	0	0	170	187	0	0	187
Renter av sertifikater og obligasjoner	178	0	0	178	221	0	0	221
Andre renteinntekter	-110	0	0	-110	-141	0	0	-141
<b>Sum andre renteinntekter</b>	<b>239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>268</b>
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>239</b>	<b>1 296</b>	<b>1 545</b>	<b>3 080</b>	<b>268</b>	<b>1 465</b>	<b>1 702</b>	<b>3 436</b>
<b>Rentekostnader</b>								
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	29	29	0	0	53	53
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	0	0	335	335	0	0	621	621
Renter på utstedte verdipapirer	58	0	377	435	76	0	425	501
Renter på ansvarlig lånekapital	0	0	24	24	0	0	30	30
Avgifter til bankenes sikringsfond	0	0	52	52	0	0	49	49
Andre rentekostnader	0	0	4	4	0	0	4	4
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>821</b>	<b>879</b>	<b>76</b>	<b>0</b>	<b>1 182</b>	<b>1 258</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>181</b>	<b>1 296</b>	<b>724</b>	<b>2 202</b>	<b>192</b>	<b>1 465</b>	<b>521</b>	<b>2 177</b>

## Note 20 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke intrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte delårsregnskapet.

# Alternative resultatmål

SpareBank 1 Østlandet sine alternative resultatmål (APM) er utarbeidet i henhold til ESMA sine retningslinjer for APM-er og er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene har ikke til hensikt å være et substitutt for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn disse regnskapstallene, men har blitt inkludert i den finansielle rapporteringen for å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Videre representerer APM-ene viktige måltall for hvordan ledelsen styrer virksomheten.

Ikke-finansielle nøkkeltall og finansielle nøkkeltall som er regulert av IFRS eller annen lovgivning er ikke definert som APM-er. SpareBank 1 Østlandets APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall og i styrets beretning, samt i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

Utlåns- og innskuddsmarginer for morbanken beregnes i forhold til daglig gjennomsnitt av utlån til- og innskudd fra kunder. For alle andre hovedtall og APM-er som beregnes ved hjelp av gjennomsnittlige balansestørrelser, så beregnes gjennomsnittlig balansestørrelse som gjennomsnittet av inngående balanse for den aktuelle perioden og utgående balanse for hvert av kvartalene i perioden.

Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Resultat etter skatt inklusiv renter hybridkapital	Resultat etter skatt - Renteutgifter på hybridkapital
	Nøkkeltallet viser Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapital. Hybridkapital er ihht. IFRS er klassifisert som egenkapital og renteutgifter på hybridkapitalen føres derfor som en egenkapitaltransaksjon. Hybridkapitalen har mange likhetstrekk med gjeldsposter og skiller seg fra annen egenkapital ved at den er rentebærende og har ikke rett på utbyttebetalinger. Nøkkeltallet viser hva resultat etter skatt ville vært dersom renteutgiftene knyttet til hybridkapitalen hadde vært resultatført.
Egenkapitalavkastning etter skatt	$\frac{(\text{Resultat etter skatt} - \text{Renteutgifter på hybridkapital}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Gjennomsnittlig egenkapital} - \text{Gjennomsnittlig hybridkapital}}$
	Egenkapitalavkastning etter skatt er et av SpareBank 1 Østlandet sine viktigste finansielle måltall og gir relevant informasjon om foretakets lønnsomhet ved at den måler driftens lønnsomhet i forhold til investert kapital i virksomheten. Resultatet korrigeres for renter på hybridkapital, som ihht IFRS er klassifisert som egenkapital, men som i denne sammenheng er mer naturlig å behandle som gjeld da hybridkapitalen er rentebærende og ikke har rett på utbyttebetalinger.
Underliggende bankdrift	Res. før tap – Nto. res. fra finansielle eiendeler og forpliktelser – Ekstraordinære poster
	Resultat av underliggende bankdrift gir relevant informasjon om lønnsomheten av bankens kjernevirksomhet.
Kostnadsprosent	$\frac{\text{Sum driftskostnader}}{\text{Sum inntekter}}$
	Dette nøkkeltallet gir informasjon om sammenhengen mellom inntekter og kostnader, og er et nyttig måltall for å vurdere kostnadseffektiviteten til foretaket. Beregnes som sum driftskostnader dividert med sum inntekter.
Utlånsmargin	Vektet gjennomsnittlig kunderente på utlån til kunder og utlån overført til kredittforetak - Gjennomsnittlig NIBOR 3 MND
	Utlånsmargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes utlånsvirksomhet. Utlån overført til kredittforetak inkluderes i utvalget da dette inngår i den totale utlånsvirksomheten.

<b>Alternative resultatmål</b>	<b>Definisjon og begrunnelse</b>
Innskuddsmargin	Gj. snittlig NIBOR 3 MND – Vektet gj. snittlig kunderente på innskudd fra kunder
	Innskuddsmargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes innskuddsvirksomhet.
Netto rentemargin	Utlånsmargin + Innskuddsmargin
	Netto rentemargin beregnes for person- og bedriftsmarkedsdivisjonene og gir informasjon om lønnsomheten av divisjonenes samlede utlåns- og innskuddsvirksomhet. Utlån overført til kredittforetak inkluderes i utvalget da dette inngår i den totale utlånsvirksomheten.
Netto renteinntekter inklusiv provisjoner fra kredittforetak	Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter fra kredittforetak
	Utlån overført til kredittforetak er en del av den totale utlånsvirksomheten, men inntekter og kostnader forbundet med disse utlånene inntektsføres som provisjonsinntekter. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt bilde på netto inntekter fra den samlede utlåns- og innskuddsvirksomheten.
Forvaltningskapital	Sum eiendeler
	Forvaltningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler
Forretningskapital	Sum eiendeler + Lån overført til kredittforetak
	Forretningskapital er et innarbeidet bransjespesifikt navn på sum eiendeler med tillegg av lån overført til kredittforetak som inngår i utlånsvirksomheten.
Brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak	Utlån til og fordringer på kunder + Lån overført til kredittforetak
	Utlån overført til kredittforetak er fraregnet balansen, men inngår i den totale utlånsvirksomheten.
Innskuddsdekning	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Innskuddsdekning gir relevant informasjon om SpareBank 1 Østlandets finansieringsmiks. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om bankens avhengighet av markedsfinansiering.
Innskuddsdekning inklusiv utlån overført til kredittforetak	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder} + \text{Lån overf. til kred. foretak}}$
	Innskuddsdekning gir informasjon om finansieringsmiks av den totale utlånsvirksomheten. Innskudd fra kunder representerer en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet og nøkkeltallet gir viktig informasjon om den totale utlånsvirksomhetens avhengighet av markedsfinansiering.
Utlånsvekst siste 12 måneder	$\frac{\text{Brutto utlån til kunder}}{\text{Brutto utlån til kunder for 12 måneder siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens utlånsvirksomhet.
Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv utlån overført til kredittforetak	$\frac{\text{Bto. utlån til kunder} + \text{Lån overf. til kred. foretak}}{\text{Bto. utlån til kunder for 12 mnd. siden} + \text{Lån overf. til kred. foret. for 12 mnd. siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i bankens totale utlånsvirksomhet. Banken benytter kredittforetakene som finansieringskilde, og nøkkeltallet inkluderer lån overført til kredittforetakene for å synliggjøre aktiviteten og veksten i den totale utlånsvirksomheten inklusiv disse lånene.

<b>Alternative resultatmål</b>	<b>Definisjon og begrunnelse</b>
Innskuddsvekst siste 12 måneder	$\frac{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder}}{\text{Innskudd fra og gjeld til kunder for 12 måneder siden}} - 1$
	Nøkkeltallet gir informasjon om aktiviteten og veksten i innskuddsvirksomheten som er en viktig del av finansieringen av bankens utlånsvirksomhet.
Tap på utlån i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Tap på utlån og garantier}) \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til brutto utlån og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader foretaket har i forhold til utlånsvolumet. Dette gir nyttig tilleggsinformasjon til resultatført tapskostnad da kostnaden også sees i sammenheng med utlånsvolumet og er dermed bedre egnet som et sammenligningstall mot andre banker.
Utlån og forpliktelser i trinn 2 i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 2})}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Utlån og forpliktelser i trinn 3 i prosent av brutto utlån	$\frac{(\text{Utlån og forpliktelser i trinn 3})}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Brutto misligholdte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Brutto misligholdte engasjement over 90 dager}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Brutto øvrige tapsutsatte engasjement som ikke er misligholdt}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån	$\frac{\text{Netto misligholdte engasjement} + \text{Netto andre tapsutsatte engasjement}}{\text{Brutto utlån til kunder}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Avsetningsgrad for misligholdte engasjementer	$\frac{\text{Individuelle nedskrivninger på misligholdte engasjementer}}{\text{Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Avsetningsgrad for øvrige tapsutsatte engasjementer	$\frac{\text{Individuelle nedskrivninger på øvrige tapsutsatte engasjementer}}{\text{Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer}}$
	Nøkkeltallet gir relevant informasjon om bankens kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon ut over det som følger av tapsnotene.
Egenkapitalprosent	$\frac{\text{Sum egenkapital}}{\text{Sum eiendeler}}$
	Nøkkeltallet gir informasjon om den uvektede soliditeten til selskapet.



Alternative resultatmål	Definisjon og begrunnelse
Bokført egenkapital per EK-bevis konsern	$\frac{(\text{Sum EK} - \text{Minoritetsinteresser} - \text{Hybridkapital}) \times \text{Eierandelsbrøk}}{\text{Antall utstedte egenkapitalbevis}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen ved utløpet av perioden dividert på antall egenkapitalbevis.</p>
Pris/resultat per EK-bevis	$\frac{\text{Børskurs på egenkapitalbevisene}}{\text{Resultat per egenkapitalbevis} \times \left(\frac{\text{Act}}{\text{Act}}\right)}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om inntjeningen per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på det aktuelle tidspunkt, noe som gir mulighet for å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnes som børskurs per egenkapitalbevis dividert på annualisert resultat per egenkapitalbevis.</p>
Pris/bokført egenkapital	$\frac{\text{Børskurs på egenkapitalbevisene}}{\text{Bokført egenkapital per egenkapitalbevis konsern}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital per egenkapitalbevis sett opp mot børskurs på gitt tidspunkt. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset. Beregnet som børskurs per egenkapitalbevis dividert på bokført egenkapital per egenkapitalbevis konsern (se definisjonen av dette nøkkeltallet over).</p>
Gjennomsnittlig LTV (Loan to value)	$\frac{\text{Gjennomsnittlig lånebeløp på utlån til kunder}}{\text{Gjennomsnittlig markedsverdi på sikekrhetsstilte eiendeler}}$ <p>Nøkkeltallet gir informasjon om belåningsgraden i utlånsporteføljen og er relevant for å vurdere tapsrisiko i utlånsporteføljen.</p>
Utlån overført til kredittforetak	<p>Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS og som dermed er fra regnet fra balansen</p> <p>Utlån overført til kredittforetak er fraregnet balansen, men inngår i den totale utlånsvirksomheten. Nøkkeltallet brukes for beregning av andre APM-er.</p>
Act/Act	$\frac{\text{Totalt antall dager i året (365 eller 366)}}{\text{Antall dager hittil i år}}$ <p>Act/Act brukes for å annualisere resultatstørrelser som inngår i nøkkeltall. Resultatstørrelser annualiseres i nøkkeltallene for at de skal være sammenlignbare med andre perioders nøkkeltall.</p>
Ekstraordinære poster	<p>Identifiserte kostnader som er vurdert å skyldes engangshendelser</p> <p>Nøkkeltallet brukes til å beregne underliggende bankdrift som er oppført som en egen APM.</p>
Resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis	$\frac{\text{Majoritetens andel av konsernets resultat etter skatt} \times \text{Gjennomsnittlig eierandelsbrøk}}{\text{Gjennomsnittlig antall EKB i regnskapsperioden}}$ <p>Nøkkeltallet viser egenkapitalbeviserens andel av resultat etter skatt fordelt per gjennomsnittlig egenkapitalbevis i regnskapsperioden.</p>
Utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis	$\frac{\text{Majoritetens andel av konsernets resultat etter skatt} \times \text{Gjennomsnittlig eierandelsbrøk}}{\text{Gjennomsnittlig antall EKB i regnskapsperioden} + \text{Antall EKB utstedt etter regnskapsperiodens slutt}}$ <p>Nøkkeltallet viser egenkapitalbeviserens andel av resultat etter skatt fordelt på summen av gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret med tillegg av antall egenkapitalbevis som er utstedt etter regnskapsperiodens slutt.</p>
Sum driftskostnader korrigert for restrukturingskostnader	<p>Sum driftskostnader – Restruktureringskostnader</p> <p>Restruktureringskostnader i forbindelse med omorganisering av virksomheten inngår i sum driftskostnader, men disse kostnadene holdes utenfor når virksomheten fastsetter mål for vekst i driftskostnader. Disse kostnadene holdes utenfor for at veksttallene skal være sammenlignbare over tid. Nøkkeltallet presenteres da det gir et godt grunnlag for å beregne underliggende kostnadsvekst.</p>

# Finanskalender 2022

## Dato

Fredag 11. februar 2022  
Tirsdag 8. mars 2022  
Tirsdag 29. mars 2022  
Fredag 6. mai 2022  
Torsdag 11. august 2022  
Fredag 28. oktober 2022

## Tema

4. kvartal 2021: Offentliggjøring av resultat kl 7.30  
Årsrapport 2021  
Representantskapsmøte  
1. kvartal 2022: Offentliggjøring av resultat kl 7.30  
2. kvartal 2022: Offentliggjøring av resultat kl 12.00  
3. kvartal 2022: Offentliggjøring av resultat kl 18.00

*Vi tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.  
Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-1.*

*Stilleperioden varer fra femte bankdag i et nytt kvartal og til kvartalsrapporten blir offentliggjort. I denne perioden vil det ikke være noen kontakt mellom Investor Relations og pressen, investorer, analytikere eller andre markedsaktører.*

## Kontaktinformasjon



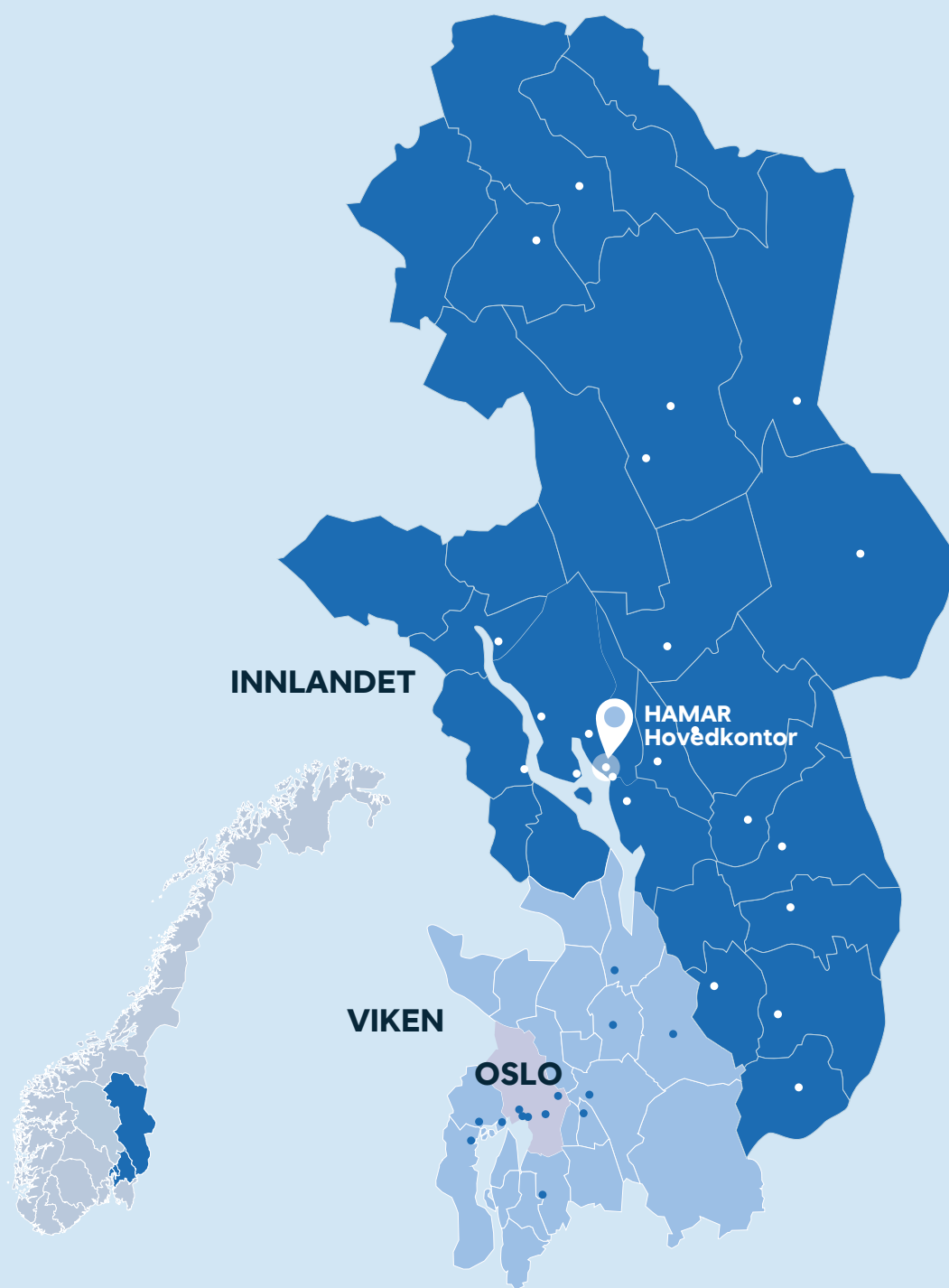
*Richard Heiberg*  
Administrerende direktør  
Tel.: +47 902 06 018  
[richard.heiberg@sb1ostlandet.no](mailto:richard.heiberg@sb1ostlandet.no)



*Geir-Egil Bolstad*  
Finansdirektør  
Tel.: +47 918 82 071  
[geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no](mailto:geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no)



*Bjørn-Erik Orskaug*  
IR-kontakt  
Tel.: +47 922 39 185  
[bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no](mailto:bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no)



### Konsernadministrasjon

Strandgata 15, 2317 Hamar  
Postboks 203, 2302 Hamar  
Org. nummer 920 426 530

### Telefon

Privat: 915 07040  
Bedrift: 915 07050

[sb1ostlandet.no](http://sb1ostlandet.no)

SpareBank **1**  
ØSTLANDET