



Kvartalsrapport

4. kvartal 2021

Vårt strategiske fokus

FORRETNINGSIDÉ

Vi tilbyr finansiell rådgiving, produkter og tjenester innen bank, finans og eiendomsmedling til privatpersoner, bedrifter og offentlig sektor. Basert på gode kundeopplevelser og dyktige medarbeidere bidrar vi til bærekraftig vekst og utvikling i lokalsamfunnene våre og for kunder, eiere og ansatte. Vår ambisjon er å gi kunder trygghet og oversikt, og være der når kundene trenger oss. I SpareBank 1 Østfold Akershus skal vi være best på å kombinere det fysiske og nære sammen med digital selvbetjening og enkelhet.

VISJON:

Regionens anbefalte finanshus, fordi vi bryr oss.

Å bli anbefalt stiller store krav til hvordan vi betjener våre eksisterende kunder, både i banken og hos eiendomsmedler. Vi bryr oss om kundene våre slik at de opplever enkelhet, trygghet og forutsigbarhet. Vi bryr oss om lokalsamfunnet og regionen vi er en del av og vi bryr oss om våre ansatte.

STRATEGI OG STRATEGISKE SATSINGSOMRÅDER

SpareBank 1 Østfold Akershus sin virksomhetsstrategi er konsernets overordnede styringsdokument.

Vi har valgt fire strategiske satsingsområder for perioden 2020-2022:

• **Ta markedsandeler**

Gjennom lønnsom vekst får vi enda større mulighet til å bidra til utvikling av lokalsamfunnene vi er en del av.

• **Meget god rådgiving**

Kundene våre skal få meget god rådgiving – både i fysiske og digitale kanaler. De fleste kundene våre vil være selvhjulpne i hverdagen, men ønsker tryggheten det gir å snakke med en rådgiver om de større økonomiske hendelsene i livet.

• **Overveldende gode kundeopplevelser**

De kundene som har en overveldende god kundeopplevelse, vil også være kunde lenger og i større grad anbefale oss til andre.

• **Effektive prosesser**

For å opprettholde konkurransekraften må vi ha effektiv drift. Effektive prosesser er en forutsetning for å kunne tilby konkurransedyktige betingelser, ha rask responstid og kunne gi mest mulig tilbake til lokalsamfunnene og eierne.



Regionens anbefalte finanshus,
fordi vi bryr oss.



Samfunnsansvar & bærekraft

SpareBank 1 Østfold Akershus er en selvstendig regional sparebank med en lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.

Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar for å skape verdier for vår region, og å ta del i samfunnsutviklingen som en ansvarlig samfunnsaktør. Dette ansvaret understøttes gjennom våre verdier og vår visjon; regionens anbefalte finanshus fordi vi bryr oss.

Overskuddsdelingen er og forblir en viktig del av vårt samfunnsansvar. Vår

eiermodell har vært med oss siden vi ble etablert og den sikrer at verdier og overskudd som skapes lokalt gis tilbake lokalt. Gjennom den blir det avsatt utbytte til eierne og gaver til allmenntilgunnede formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen. Siden våre to stiftelser er vesentlige eiere i banken, vil en stor andel av utbyttet kanaliseres tilbake til lokalsamfunnene gjennom gavevirksomheten deres, i tillegg til det banken gir.

SATSNING PÅ BÆREKRAFT

Med utviklingen av nye samfunnsutfordringer innen klima, miljø og voksende sosiale og økonomiske forskjeller, er det viktig for oss som

finanshus å tenke nytt, innovativt, og langsiktig rundt utøvelsen av vårt samfunnsansvar.

Gjennom å finansiere, investere og bidra med rådgivning i vår region, kan vi som bank være en pådriver for omstilling og lede bedrifter og privatpersoner i en mer bærekraftig retning. Bærekraft er dermed et av våre viktigste samfunnsbyggende satsningsområder i årene som kommer.

Vår bærekraftstrategi viser vei for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal være en drivkraft for bærekraftig utvikling. For oss handler mye av dette arbeidet om en naturlig videreføring

og synliggjøring av det gode arbeidet konsernet allerede gjør, og har gjort i lang tid, men også om å tenke helt nytt i tråd med nye samfunnsutfordringer.

Les mer om hvordan vi jobber og rapporterer på bærekraft i vår årsrapport som ligger på hjemmesiden.

Verdier og overskudd som skapes lokalt gis tilbake lokalt.

Godt resultat og gode vekstmuligheter

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 443 mill. kr (369 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 563 mill. kr (533 mill. kr) / 1,49 % (1,53 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,02 % (0,06 %)
- Egenkapitalavkastning: 11,6 % (10,5 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 33,5 (kr 27,9)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,0 % (18,5 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 5,1 % (6,8 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 14,6 % (16,9 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 7,0 % (7,4 %)
- Innskuddsdekning: 85,5 % (82,0 %)

Hovedpunkt hittil i år:

- Godt resultat, egenkapitalavkastning 11,6 %
- Styret foreslår utbytte på kr. 16,20 pr. egenkapitalbevis.
- SpareBank 1 Gruppen leverte ett historisk godt resultat 2021.
- God omsetning i boligmarkedet og fortsatt gode resultater for eiendomsmegling
- Utlånsvekst i både privatmarkedet 5,1 % og bedriftsmarkedet 14,6 %.
- Lave tap, -7 mill. kr (20 mill. kr).

Resultat

Fjerde kvartal 2021

Resultat før skatt i fjerde kvartal ble på 125 mill. kr (128 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 111 mill. kr (105 mill. kr).

Rentenettoen går opp fra 1,57% foregående kvartal til 1,76 %. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak går tilsvarende opp fra 1,47 % til 1,56 %. Økningen skyldes hovedsakelig effekt av rentereguleringen av utlån som ble gjort i september med effekt fra midten av november.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter øker primært grunnet økte inntekter fra lån overført til kredittforetak og ble på 94 mill. kr (88 mill. kr)

Kostnadene i kvartalet er i hovedsak på linje med samme kvartal i 2020. Antall årsverk er noe høyere og dette kombinert med lønnsvekst trekker kostnadene noe opp. Økningen i personalkostnader fra forrige kvartal skyldes hovedsakelig effekten av at tredje kvartal har to feriemåneder inkludert. Videre har fjerde kvartal et innslag av overskuddsdeling til alle ansatte, noe som isolert øker personalkostnadene. Økningen i andre kostnader er sammensatt av noe økning i bruk av konsulenter og noe økning i kostnader knyttet til markedsføring og alliansen.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje og ledelsesbuffer på 10 mill. kr er tilbakeført i fjerde kvartal. Se nærmere omtale i kommentarene til 2021. Resultatført tap i kvartalet ble -7 mill. kr (-12 mill. kr), altså en tilbakeføring av tidligere tapsavsetning.

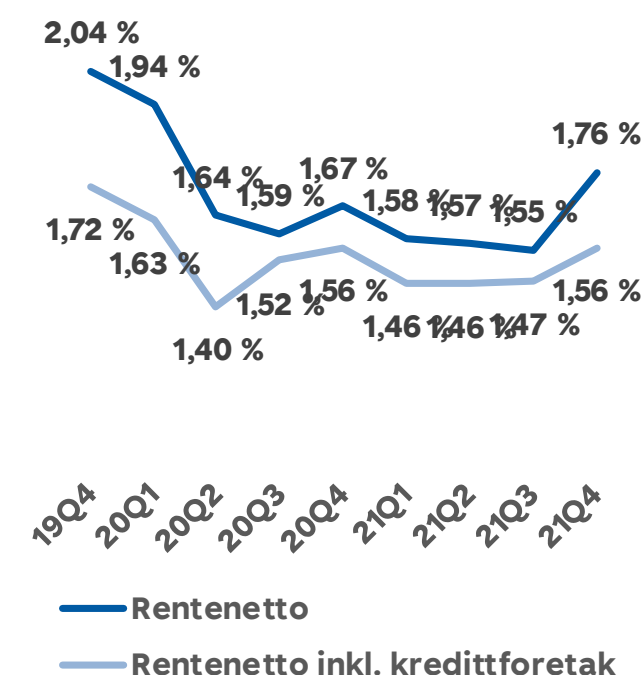
Egenkapitalavkastningen i fjerde kvartal ble på 9,8 % (10,8 %).

2021

Resultat før skatt for 2021 ble på 549 mill. kr (455 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 418 mill. kr (358 mill. kr).

Rentenettoen for 2021 ble 1,62 % (1,71 %) mens rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak ble 1,49 % (1,53 %). Det er sistnevnte som gir best indikasjon på bankens lønnsomhet knyttet til utlån da dette nøkkeltallet inkluderer lån overført til kredittforetak.

Rentenetto



Økningen i inntekter fra finansielle instrumenter skyldes gode resultater i SpareBank 1 Gruppen, nedsalg av eierandel i SamSpar til SpareBank 1 Helgeland og samling av Alliansens sparesatsning i SpareBank 1 Forvaltning AS.

Kostnadene for 2021 er i hovedsak på linje med i fjor. Antall årsverk er noe høyere og dette kombinert med lønnsvekst trekker kostnadene noe opp.

Resultatført tap for 2021 ble på -7 mill. kr (20 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen for 2021 ble på 11,6 % (10,5 %).

Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen for 2021 ble på 428 mill. kr (428 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,62 % (1,71 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Rentenettoen påvirkes av overførslar til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslar flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 135 mill. kr (105 mill. kr) for 2021. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 563 mill. kr (533 mill. kr) og 1,49 % (1,53 %) for 2021. Økning i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak volumvekst.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter for 2021 ble på 361 mill. kr (318 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 135 mill. kr (105 mill. kr). Økningen skyldes hovedsakelig økte provisjoner fra kredittforetak. Videre er det noe nedgang i provisjoner knyttet til utlandsbetalinger grunnet redusert reiseaktivitet hos våre kunder, mens inntekter knyttet til forsikring har økt. Se nærmere spesifikasjon i note 16.

Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 131 mill. kr (97 mill. kr) for 2021.

SpareBank 1 Forvaltning AS

ODIN Forvaltning ble i andre kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS kjøpt opp av SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1

Alliansen har dermed samlet sine spareprodukter i ett «Spare-konsern».

Eierskapet i SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsubytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonene er inntektsført med 18 mill. kr i konsern og 26 mill. kr i morbank. SpareBank 1 Østfold Akershus eier 3,07% av SpareBank 1 Forvaltning AS ved periodens utgang.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et historisk godt resultat på 4,25 mrd. kr før skatt for 2021 og 3,25 mrd. kr etter skatt, herav 2,4 mrd. kr som majoritetens andel av resultatet etter skatt. Egenkapitalavkastningen ble på 21.9 %.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 89 mill. kr. Herav inngår inntektsføringen knyttet til SpareBank 1 Forvaltning på 18. mill. kr.

I tillegg er det inntektsført 8 mill. kr. knyttet til bankens salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.. I forbindelse med innlemmelsen av SpareBank 1 Helgeland i SpareBank1-samarbeidet solgte SpareBank 1 Østfold Akershus 0,34 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og 0,47 % av sin andel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin inntektsføring for tilsvarende periode i fjor var 83 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av personforsikring på 52 mill. kr. Underliggende resultat i fjor var sterkt påvirket av koronakrisen.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 3.085 (1.506) mill. kr. Resultatet etter skatt ble 2.386 (1.168) mill. kr. Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig betydelig bedret forsikringsresultat, men også finansresultat var bedre enn i samme periode i fjor. Forsikringsresultatet ble 2.457 (1.091) mill. kr, en forbedring på hele 1.365 mill. kr sammenlignet med fjoråret som var preget av høye skadeprosenter innenfor Reise, og store avsetninger i Fremtind Livsforsikring ifm

overtatte porteføljer fra DNB Forsikring og SpareBank 1 Forsikring. I forsikringsresultatet er det inkludert inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv på 160 mill. kr. Netto finansinntekter ble 618 (417) mill. kr. Bestandspremien økte med 769 mill. kr i 2021, noe som tilsvarer en årlig vekst på 6 %.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 894 (298) mill. kr. Resultatet etter skatt ble 778 (234) mill. kr. Det er forbedring i samtlige resultatelementer hvorav verdiregulering av eiendommer og oppløsning av reserver er viktige årsaker til den betydelige resultatforbedringen. Risikoresultatet ble 143 (71) mill. kr. Administrasjonsresultatet er forbedret med 188 mill. kr fra i fjor. Renteresultatet ble 1.562 (5) mill. kr. Verdiregulering av eiendommer hittil i år i kollektivporteføljen er på 925 mill. kr. På samme tid i fjor var eiendommene i kollektivporteføljen verdiregulert med minus 289 mill. kr.

SpareBank 1 Factoring oppnådde et resultat før skatt på 72 (71) mill. kr.

Modhi konsern fikk et resultat før skatt på 180 (20) mill. kr. Resultatet etter skatt ble 130 (6) mill. kr. Det ble foretatt en oppskrivning av porteføljeverdiene hittil i år med 126 mill. kr mens det i fjor ble foretatt en nedskrivning på 3 mill. kr.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat for 2021 ble på 478 mill. kr (354 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 12 mill. kr (9 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser, totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet fremkommer som «Inntekter av eierinteresser» i morbank. I konsern inntektsføres konsernets andel av resultat løpende.

Inntekter fra eierinteresser for 2021 ble på 109 mill. kr (92 mill. kr).

Utbytte

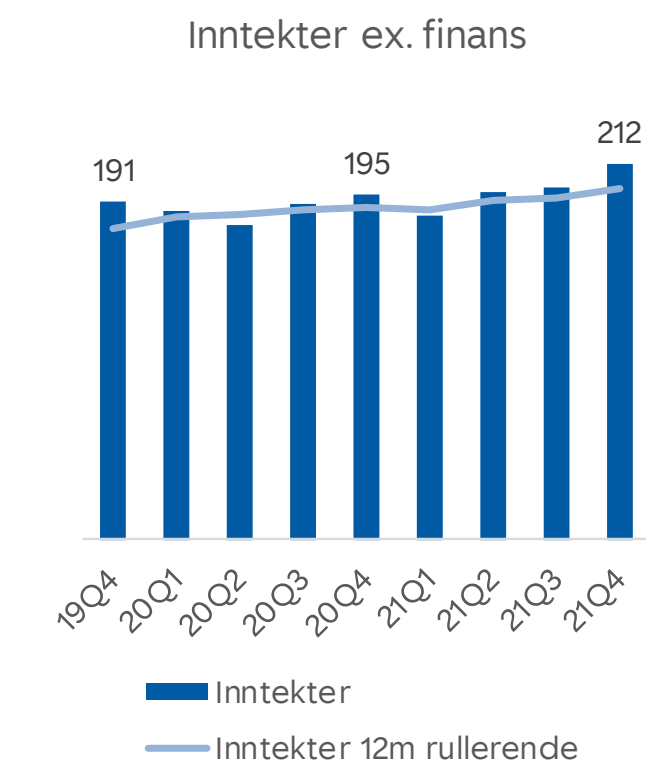
Mottatt utbytte fra andre investeringer utgjør 19 mill. kr for 2021 (23 mill. kr).

Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter for 2021 ble 3 mill. kr (-19 mill. kr) og består i hovedsak av verdiendring på fastrenteporteføljen. Resultatet for tilsvarende periode i fjor var sterkt påvirket av koronakrisen.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter for 2021 ble på 920 mill. kr (843 mill. kr).

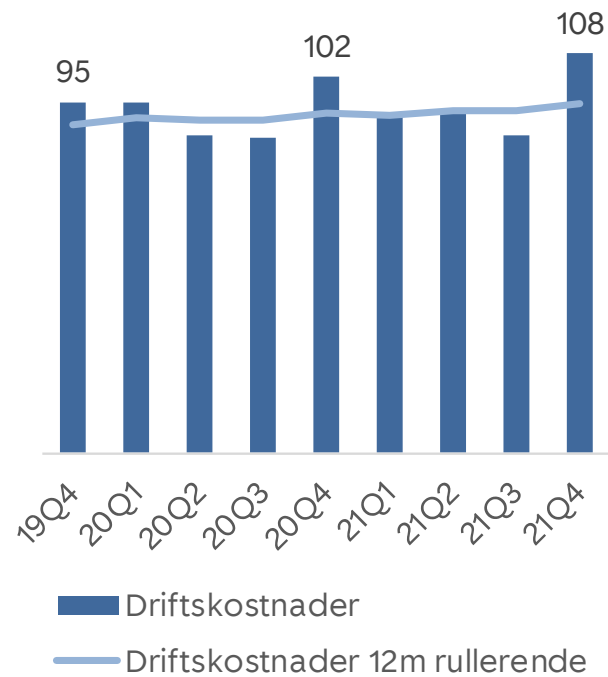


Driftskostnader

Driftskostnadene for 2021 ble på 378 mill. kr (368 mill. kr) og utgjorde 1,43 % (1,47 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med 2020 er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling samt årets lønnsoppgjør.

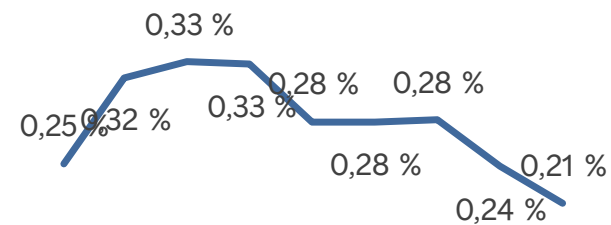
Kostnadsprosenten ble 41,0 % (43,7 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Driftskostnader



avdragsutsettelse og misligholdsutvikling i hele utlånsmassen følges løpende opp. Det er i tillegg gjort en vurdering av bankens eksponering mot bransjer som er hardt rammet av koronakrisen. Banken har svært lav eller ingen eksponering mot olje- og gass næringen, hotell- og reiselivsbransjen og andre utsatte bransjer.

Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. boligkreditt



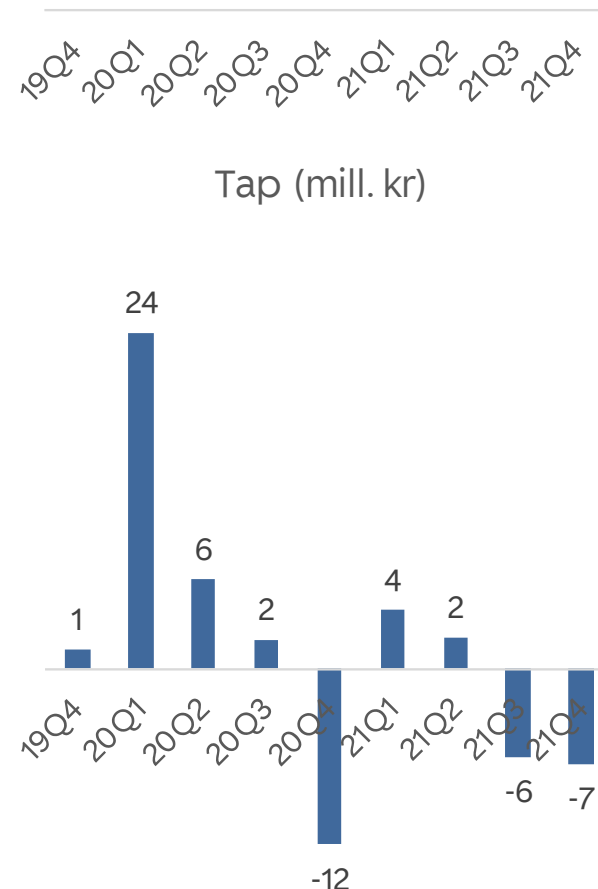
Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap for 2021 ble på -7 mill. kr (20 mill. kr).

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Koronakrisen har nå var i nesten 2 år og tiden som har gått tilsier at kundespesifikke moment er fanget opp av bankens ordinære IFRS9-modell. Videre er det gjort grundig gjennomgang av bankes større engasjement med tanke på eventuelle konsekvenser av koronakrisen. Ledelsen ser heller ingen makroforhold som tilsier spesielt høy risiko med dertil behov for avsetninger utover den ordinære IFRS9-modellen. Ledelsesbuffer på 10 mill. kr er følgelig tilbakeført.

Banken har gjort flere tiltak rettet mot kunder grunnet koronakrisen, hvor hovedtiltaket har vært å tilby en generell avdragsutsettelse. I de tilfeller hvor avdragsutsettelse er gitt, men den finansielle stillingen hos kunden ikke indikerer langsiktige problemer er kundene ikke vurdert som forbearance.

Det er gjort en individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer i bedriftsmarkedsporteføljen. Trekk på kreditter,



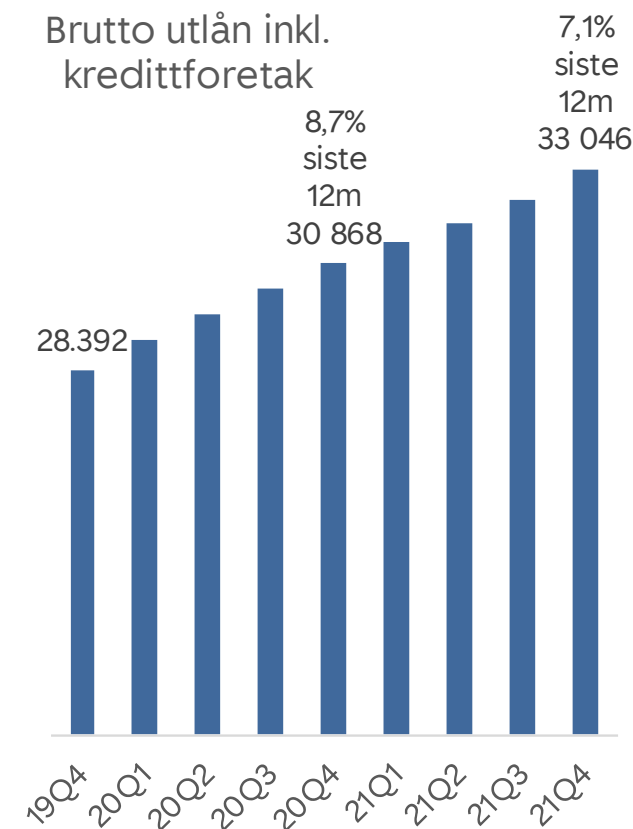
Netto tap utgjorde -0,02 % (0,06 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,21% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

Resultat og disponering

Konsernet fikk for 2021 et resultat på 443 mill. kr (369 mill. kr). Tilsvarende for morbank var 430 mill. kr (304 mill. kr).

Balansen

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 38.705 mill. kr ved utgangen av 2021. En endring i 2021 på 6,5 % / 2.368 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 26.353 mill. kr.



For 2021 vil styret foreslå et utbytte på kr. 16,20 pr egenkapitalbevis, totalt 201 mill. kr. Det tilsvarer 50 % av egenkapitalbeviserens andel av overskuddet i morbank. Det foreslås tilsvarende en utdeling av gaver på 14 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes egenkapitalbrøken på samme nivå. Utbytte for 2021 er i tråd med tidligere kommuniserte målsetninger for året.

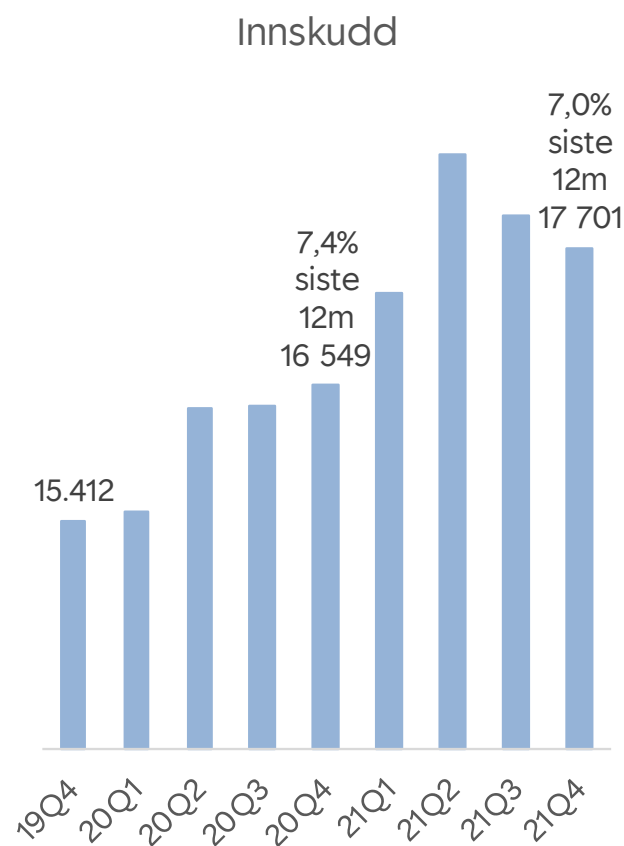
Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 33.046 mill. kr (30.868 mill. kr) ved utgangen av 2021. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2.178 mill. kr i 2021, tilsvarende 7,1 % (8,7 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 20.694 mill. kr (20.173 mill. kr) ved utgangen av 2021. Det tilsvarer en økning på 521 mill. kr i 2021, tilsvarende 2,6 % (5,3 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 7,0 % (7,4 %) i 2021 til 17.701 mill. kr (16.549 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 85,5 % (82,0 %).



Privatmarkedet

2021 bærer bud om at norsk økonomi og vår region har kommet seg godt igjennom pandemien så langt. Aktiviteten i regionen er høy selv om salg av antall boliger isolert sett var noe ned annet halvår mot samme periode året før. Boliger omsettes raskt og det har vært en fin prisstigning også i 2021, faktisk blant de høyeste i landet. Regionen fremstår som attraktiv å jobbe og bo i og arbeidsledigheten er lav.

Våre privatkunder har moderat belåningsgrad og tapene er svært lave. Det er ingen konstaterte tap knyttet til pandemien. Henvendelser om avdragsfriheter er tilbake på samme nivå som før pandemien, dog opplevde vi at de høye strømprisene på tampen av året førte til noen flere henvendelser enn normalt.

Privatmarkedet leverer et år med solid inntjening og utlåns- og innskuddsvekst er supplementert med god vekst på tilleggsprodukter. Segmentet for finansiering av båt, bil og bobil har hatt en svært god økning gjennom pandemien.

Kombinasjonen nedstengning, økonomisk varsomhet og sparing har gitt god innskuddsvekst gjennom pandemien, men vi ser at det private forbruket økte vesentlig gjennom annet halvår. Utlånsrentene ble i 2021 justert med inntil 50 basispunkter hvorav den siste økningen er gjeldende fra februar 2022. I 2021 har både vi og kundene blitt enda flinkere til å kombinere fysiske- og digitale treffpunkter, bruken av kontanter har falt ytterligere, men de fysiske besøkene i kontorkanalen har også vært stabile. Vi har redusert våre åpningstider noe for kunder uten timeavtaler, men ønsker også fremover å være en åpen og tilgjengelig bank.

Lokal tilstedeværelse, konkurransedyktige priser og ypperlige digitale løsninger er et konsept som står seg godt i vår region. Den lave styringsrenten gir fremdeles stort prisfokus, men vi opplever at vårt konsept med nær og personlig rådgivning i et område vi kjenner har kommet enda bedre til sin rett gjennom pandemien. Pandemien har også løftet fokuset på gode digitale løsninger for alle aldersgrupper. Vi jobber kontinuerlig for å bidra til at kundene våre kan ta gode, opplyste valg og lanserte i 2021 «Mitt klimaspor» i mobilbanken som gir kundene oversikt over eget CO₂-avtrykk. Vi er også tilknyttet «Energiportalen» som hjelper kunden med å analysere egen bolig. Foreløpig er etterspørselen etter grønne finansieringsløsninger i privatmarkedet beskjedent, men vi opplever økt fokus på bærekraft rundt sparing og plassering.

Utlånsveksten innen privatmarkedet i 2021 ble 5,1 %. Innskuddsveksten ble 5,8 %.

Bedriftsmarkedet

Banken er en god støttespiller for regionen og for næringslivet generelt, og vi er tett på kundene for å bidra til en positiv utvikling både for å bevare og skape nye arbeidsplasser.

Vi ser at markedene er i ferd med å normalisere seg etter covid-pandemien og vi opplever stor optimisme og investeringsvilje i markedet. Vi har fortsatt fullt fokus på utvikling av risikoen i porteføljen, og følger de største engasjementene tett.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet i 2021 ble 14,6 % mens innskuddsveksten ble 9,3 %.

Banken har tatt markedsandeler innen bedriftsmarkedet 2021.

Vi opplever fortsatt en god tilstrømming av nye kunder. Til tross for innfrielse av et par større byggelån i forbindelse med ferdigstilling av byggeprosjektene, sørget 3 større nye kunder for at veksten i fjerde kvartal ble 6,8%.

For å tilby bedriftskundene enda større produktbredde og mer helhetlig rådgivning har vi i 2021 etablert regnskapskontor og lansert konseptet Bank + Regnskap. Gjennom datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS tilbyr vi hele spekteret av regnskapstjenester, slik at våre kunder nå kan få alle bank- og regnskapstjenester på et sted.

Eiendomsmegling

Omsetningen av bruktboliger ble noe lavere i 2021 sammenlignet med 2020. Det er relativt store variasjoner mellom kommunene fra - 29,7 % i Vestby til + 8,6 i Fredrikstad. Samlet sett ser vi en nedgang.

I 2021 ble prisutvikling innenfor vår region høyere enn landssnittet. Det er Fredrikstad som hadde høyest økning med hele 9,5%. Videre følger Indre Østfold med 8,6%, og Sarpsborg 8,1%. Moss hadde 7,3%, Frogn 7,1% og Vestby 7,0%. Laveste i regionen ble Halden med 5,4%, rett i overkant av landssnittet på 5,2%.

Det ble solgt flere enheter enn foregående år i 2021 og økte markedsandelen fra 17,6 % til 18,1 % i ett marked med noe færre omsetninger. Resultatet fra eiendomsmegling for 2021, 8 mill. kr (10 mill. kr.) er allikevel noe redusert sammenlignet med 2020. Dette beror på økt bemanning innenfor meglerstøtte og nybygg/prosjekt. Det tar gjerne litt tid før nyansettelser bidrar til økte resultater, men det er en investering for å utvikle driften videre i en ønsket positiv retning.

Eiendom Norge forventer en mer moderat prisutvikling for 2022 med en prognose på 4% stigning på landsbasis. Vi forventer at vår

region også i 2022 vil ligge noe over landssnittet, det er også i tråd med forventninger fra Eiendom Norge.

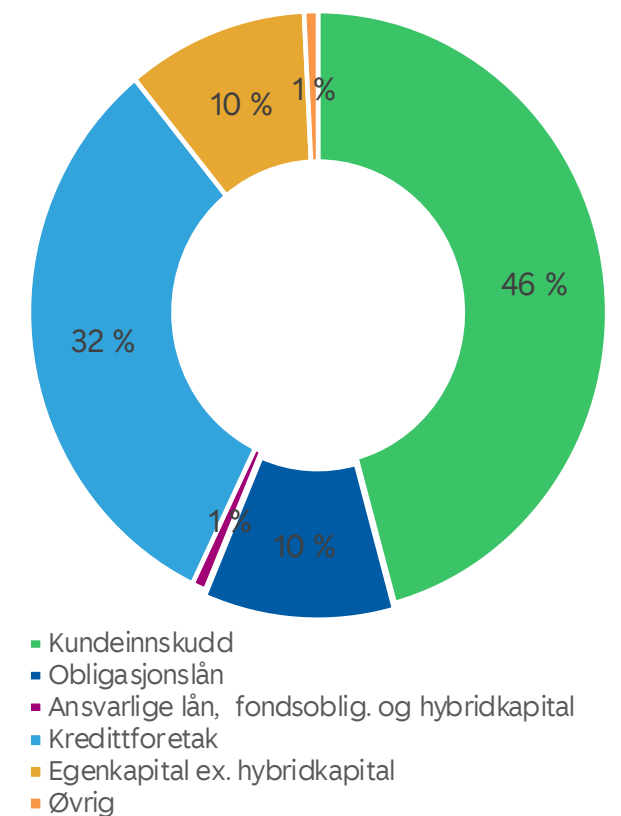
Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene har i 2021 vært velfungerende og kredittpåslaget har på det laveste vært på lavere nivåer enn før koronakrisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og låneforfall neste 12 måneder er 639 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 223 % og NSFR på 150 %. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

Finansieringskilder

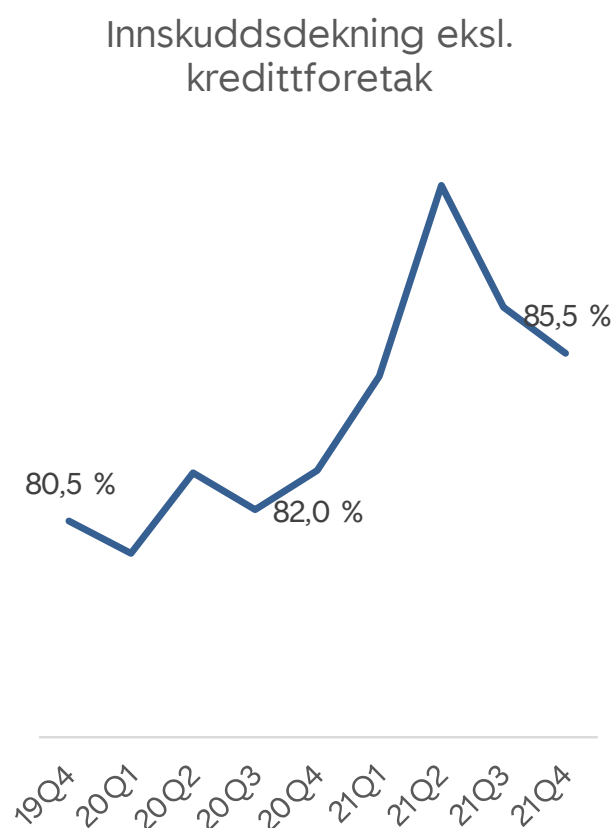


SpareBank 1 Østfold Akershus har i 2021 emittert 625 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedslån er 2,8 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4.122 mill. kr (4.729 mill. kr). Ansvarlig lån på 151 mill. kr (150 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) klassifisert som egenkapital. Konsernet har ikke emittert ansvarlig kapital i 2021.

Ved utgangen av perioden er 12.352 mill. kr (10.695 mill. kr) av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Boliglån som er klaggjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av perioden 6.871 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 85,5 % eksklusive kredittforetak og 53,6 % inkl. kredittforetak.



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi

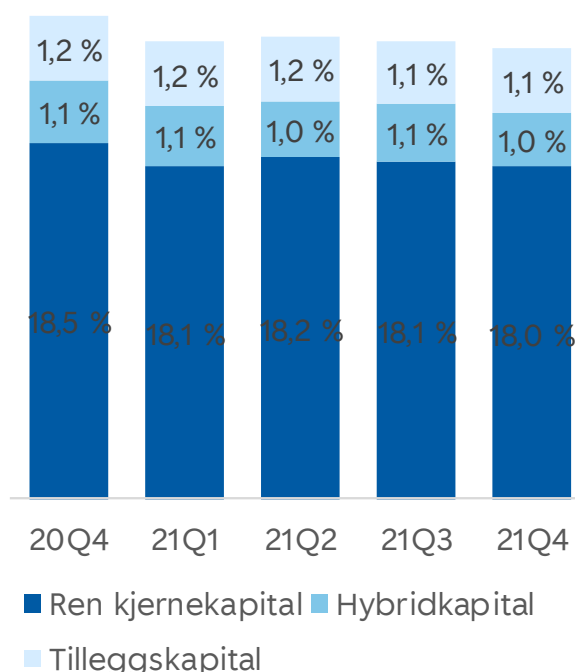
som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god samtidig som finansieringsmarkedet er velfungerende.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2021 hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,0 % (18,5 %), en kjernekapitaldekning på 19,0 % (19,6 %) og en kapitaldekning på 20,2 % (20,8 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,8 % (9,2 %).

Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,6 % (17,4 %), 18,5 % (18,4 %) og 19,5 % (19,4 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,7 % (10,5 %).

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



SpareBank 1 Østfold Akershus har for 2021 et mål på ren kjernekapitaldekning på 16,0 %, kjernekapitaldekning på 17,5 % og kapitaldekning på 19,5 %. Målene er satt inkludert pilar 2 krav på 1,7 prosentpoeng en management buffer på 0,8 prosentpoeng og full motsyklisk buffer på 2,5 prosentpoeng. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning

ved utgangen av perioden er 12,7 % eksklusive management buffer, og 13,5 % inklusive management buffer. Regulatorisk krav til kjernekapitaldekning og kapitaldekning eksklusive buffer var henholdsvis 14,2 % og 16,2 %. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av perioden.

Tidspunkt for ikrafttredelse av EUs bankpakke i Norge er foreløpig ikke fastsatt, men forventes i 2022. Den viktigste effekten av dette 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 0,6 % isolert sett basert på tallene per 31.12.2021.

Egenkapitalbevis

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens

årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av note 19.

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. Totalt 58 % av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet som går fra september 2021 til august 2022.

Utsiktene fremover

Konsernet leverer et godt årsresultat med en egenkapitalavkastning på 11,6 % og en god soliditet. Dette understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning over tid.

Den økonomiske situasjonen endret seg raskt gjennom 2021. Vi gikk fra økonomisk krise og høy ledighet til mangel på innsatsvarer, arbeidskraft og kapasitet. Som en konsekvens av dette er lønns- og prisveksten nå på vei opp.

I 2022 vil motsyklisk buffer øke med tilsammen 1,00 prosentpoeng til 2,0 % ved utgangen av året. I tillegg vil systemrisikobufferen økes med 1,50 prosentpoeng til 4,5 %. Som følge av dette har konsernet økt sitt krav til ren kjernekapitaldekning til 16,5 % ved utgangen av 2022. Konsernet har en soliditet som ligger langt over dette kravet i dag.

Bankpakken (CRR 2, CRD 5 og BRRD 2) vil bli gjort gjeldende i norsk rett i 2022. Størst positiv

betydning for konsernet får innføring av utvidet SMB-rabatt. Videre er det forventet at myndighetene kan pålegge bankene en kapitalkravsmargin når de pålegger nye pilar 2 krav, dette kan potensielt få en negativ betydning.

Banken har ikke fått fastsatt krav til konvertibel gjeld (MREL kapital), men forventer en avklaring på om vi får fastsatt krav i løpet av 2022

Banken regulerte utlånsrentene og innskuddsrentene etter Norges banks regulering av styringsrenten i september og i desember. Den siste endringen vil først få effekt fra februar 2022. Det er videre varslet en sannsynlig økning av styringsrenten allerede i mars. De prognostiserte endringene fra Norges Bank i det generelle rentenivå gjennom hele 2022 forventes å påvirke både rentemargin og rentenetto positivt. En forventning om høy prisvekst og høyere

lønnsvekst vil redusere den positive effekten noe.

Boligmarkedet i vårt markedsområde var attraktivt gjennom hele 2021. Boligprisutviklingen for hele landet endte på 5,2 % i 2021. Lokalt registrerte vi at samtlige områder innenfor vår region, endte høyere enn landsnittet, med Fredrikstad høyest på 9,5 %. Eiendom Norge forventer en moderat prisutvikling på 4 % på landsbasis i 2022 og vi har et positivt syn på boligmarkedet i vår region også i 2022.

Samfunnet står overfor store globale utfordringer knyttet til bærekraft, herunder miljø- og klimautfordringer. I løpet av 2021 har fokuset på klimautfordringene i Norge økt blant annet igjennom offentliggjøring av EUs taxonomi og opplevd ekstremvær høsten 2021. Vi ser at SpareBank 1 Østfold Akershus er godt plassert i et samfunn som stiller stadig økte krav til bærekraft og klima spesielt. Banken har ingen eksponering mot høykarbon-bransjer. Vi ser videre at porteføljens klimarisiko er lav. Økt ekstremvær vil kunne bli krevende for Norge, men trolig mindre krevende for vår region der vi ligger på lavlandet og i ly av fjellene mot vest. Vi ser at enkeltobjekter er utsatt for fremtidig flom, kvikkleireras og stormflo, men i det store bildet er vår portefølje og regionene som helhet i mindre grad eksponert for de risikoene vi nå ser nasjonalt. Trolig vil nettopp dette være med på å øke områdets attraktivitet og gi nye muligheter i årene som kommer.

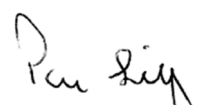
Med attraktiv beliggenhet og gunstige boforhold forventer vi en relativt høy utlånsvekst i vårt markedsområde og stor konkurranse om privatkundene også i 2022. Som komplett finanshus ønsker vi å være en del av denne positive utviklingen.

Bedriftsmarkedsporteføljen har vokst mye også i 2021 og vi tar markedsandeler, men risikoen i porteføljen har ikke økt. Banken har liten eksponering mot de bransjene som har vært mest utsatt under koronapandemien. Kvaliteten i utlånsporteføljen er god og det er ingen tegn til økning i misligholdet.

NHO gjennomførte nylig en undersøkelse blant sine medlemmer (NHOs medlemsundersøkelse januar 2022) der spørsmålet var; Hvordan vurderes den generelle markedsituasjonen for din bedrift? Både Indre Østfold, Nedre Glomma og Mossregionen scorer svært positivt (markedssituasjonen for bedriften er positiv) i denne undersøkelsen og legger seg over gjennomsnittet i Viken. Sysselsettingsutviklingen er positiv i fjerde kvartal 2021 for kommunene i markedsområdet sammenlignet med fjerde kvartal 2020 og arbeidsledigheten i alle kommunene har vært fallende det siste året.

Det er mye som taler for at 2022 blir et godt år for vår region.

Moss, den 10. februar 2022
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

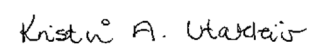

Per A. Lilleng
Styrets Leder



Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder



Vidar Løfshus



Tom Grip


Unni Marie Rådalen


Kristin Utakleiv


Elisabeth N. Snerlebakken
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr,


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innhold

Hovedtall konsern	14
Resultatregnskap	16
Utvidet resultat	17
Resultat i % av forvaltningskapital	17
Balanse	18
Endring i egenkapital.....	19
Egenkapitalbevisbrøk	20
Kontantstrømoppstilling	21
Resultater fra kvartalsregnskapene	23
Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater.....	25
Note 2 Tap på utlån og garantier	26
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	30
Note 4 Segmentinformasjon	31
Note 5 Derivater	32
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.....	33
Note 7 Kapitaldekning	34
Note 8 Andre eiendeler	36
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	36
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	37
Note 11 Verdipapirer	38
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko.....	38
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR).....	38
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	39
Note 15 Netto renteinntekter.....	40
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	40
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	41
Note 18 Driftskostnader.....	41
Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis	42

Hovedtall konsern

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	11,6 %	10,5 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,6 %	10,6 %	10,6 %
Resultat av ordinær drift %	1,56 %	1,51 %	1,51 %
Kostnadsprosent 2)	41,0 %	43,7 %	43,7 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	20.694	20.173	20.173
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	33.046	30.868	30.868
Innskudd fra kunder	17.701	16.549	16.549
Innskuddsdekning	85,5 %	82,0 %	82,0 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	7,1 %	8,7 %	8,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	7,0 %	7,4 %	7,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.360	24.991	24.991
Forvaltningskapital	26.353	25.641	25.641
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	38.705	36.337	36.337
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak			
Tapsprosent, annualisert 3)	-0,02 %	0,06 %	0,06 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,21 %	0,28 %	0,28 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,03 %	0,07 %	0,07 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern			
Kapitaldekningsprosent	20,2 %	20,8 %	20,8 %
Kjernekapitalsprosent	19,0 %	19,6 %	19,6 %
Ren kjernekapitalprosent	18,0 %	18,5 %	18,5 %
Ansvarlig kapital	4.067	4	3 831
Kjernekapital	3.836	4	3 610
Ren kjernekapital	3.634	3	3 405
Risikovektet balanse	20.173	18	18 431
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %	9,2 %	9,2 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	216,3	211,5	211,5

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

Resultatsammendrag	Året 2021		Året 2020		Året 2020	
Netto renteinntekter	428	1,62 %	428	1,71 %	428	1,71 %
Netto provisjons- og andre inntekter	361	1,37 %	318	1,27 %	318	1,27 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	131	0,50 %	97	0,39 %	97	0,39 %
Sum inntekter	920	3,49 %	843	3,37 %	843	3,37 %
Sum driftskostnader	378	1,43 %	368	1,47 %	368	1,47 %
Driftsresultat før tap	542	2,06 %	475	1,90 %	475	1,90 %
Tap på utlån og garantier	-7	-0,02 %	20	0,08 %	20	0,08 %
Resultat før skatt	549	2,08 %	455	1,82 %	455	1,82 %
Skattekostnad	106	0,40 %	86	0,34 %	86	0,34 %
Periodens resultat	443	1,68 %	369	1,48 %	369	1,48 %

Egenkapitalbevis 5)	2021	2020	2019	2018	2017
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	348,00	264,00	240,00	195,00	192,00
Børsverdi MNOK	4 311	3 271	2 973	2 416	2 379
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	296,71	271,16	255,65	240,24	222,59
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	33,46	27,90	30,49	27,07	24,24
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	16,20	7,00	12,00	14,60	9,30
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	10,40	9,46	7,87	7,20	7,92
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,17	0,97	0,94	0,81	0,86

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.

6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte.

7) I f.b.m. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020	(millioner kroner)	Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020	
497	566	134	125	Renteinntekter målt til amortisert kost	497	566	134	125	
66	75	17	16	Renteinntekter målt til virkelig verdi	66	75	17	16	
137	215	34	35	Rentekostnader	135	213	33	34	
426	426	117	106	Netto renteinntekter	15	428	428	118	107
292	254	78	73	Provisjonsinntekter	375	331	99	91	
15	15	4	4	Provisjonskostnader	15	15	4	4	
4	4	-0	1	Andre driftsinntekter	1	2	-1	-0	
282	244	74	70	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	361	318	94	88
19	23	-0	7	Utbytte	19	23	-0	7	
94	39	0	0	Inntekter av eierinteresser	109	92	29	16	
14	-19	-15	-1	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	3	-19	-15	-1	
127	43	-15	7	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	131	97	14	23
834	713	176	183	Sum netto inntekter		920	843	226	217
161	160	48	49	Personalkostnader	222	213	64	63	
146	146	40	36	Andre driftskostnader	155	155	44	39	
307	306	88	85	Sum driftskostnader før tap	18	378	368	108	102
527	407	88	98	Driftsresultat før tap		542	475	118	115
-7	20	-7	-12	Tap på utlån og garantier	2	-7	20	-7	-12
533	387	95	110	Resultat før skatt		549	455	125	128
103	83	27	30	Skattekostnad	106	86	27	30	
430	304	68	80	Periodens resultat		443	369	98	98
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)									
32,49	22,96	5,11	6,06	Resultat / Utvannet resultat		33,46	27,90	7,39	7,39

Utvidet resultat

Morbank				Konsern			
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020	Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020
430	304	68	80	443	369	98	98
Periodens resultat				Periodens resultat			
<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>							
0	-1	0	-1	0	-1	0	-1
0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>							
0	0	0	0	0	5	0	4
-1	-2	-1	0	-1	-2	-1	0
0	0	0	0	0	0	0	0
-1	-2	-1	0	-1	4	-2	4
429	302	66	80	442	373	96	102
Totalresultat							
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)							
-0,07	-0,13	-0,09	-0,02	-0,07	0,27	-0,13	0,28
32,42	22,84	5,02	6,05	33,39	28,18	7,26	7,67

Resultat i % av forvaltningskapital

Morbank				Konsern			
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020	Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020
1,63	1,71	1,77	1,67	1,62	1,71	1,76	1,67
1,08	0,98	1,12	1,10	1,37	1,27	1,41	1,37
0,48	0,17	-0,23	0,10	0,50	0,39	0,21	0,35
3,19	2,87	2,66	2,88	3,49	3,37	3,39	3,39
1,17	1,23	1,33	1,34	1,43	1,47	1,61	1,59
2,01	1,64	1,33	1,54	2,06	1,90	1,77	1,80
-0,03	0,08	-0,10	-0,20	-0,02	0,08	-0,10	-0,19
2,04	1,56	1,43	1,74	2,08	1,82	1,87	2,00
0,40	0,33	0,41	0,48	0,40	0,34	0,41	0,47
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1,64	1,22	1,02	1,26	1,68	1,48	1,46	1,53

Balanse

Morbank		Konsern	
31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
(millioner kroner)			
94	92	94	92
1.652	1.905	1.652	1.905
20.632	20.125	20.632	20.125
1.948	1.701	1.948	1.701
17	65	17	65
1.075	878	1.075	878
275	261	549	528
242	234	0	0
156	150	276	274
11	0	11	1
64	38	98	73
26.167	25.449	26.353	25.641
Sum eiendeler			
3	205	3	205
17.763	16.589	17.701	16.549
4.122	4.729	4.122	4.729
22	45	22	45
117	80	119	82
0	3	1	4
203	193	157	138
151	150	151	150
0	0	0	0
22.380	21.994	22.276	21.903
Sum gjeld			
1.239	1.239	1.239	1.239
247	247	247	247
1.702	1.556	1.702	1.556
214	46	214	46
150	150	150	150
218	208	218	208
17	9	17	9
0	0	290	284
3.786	3.454	4.077	3.739
Sum egenkapital			
26.167	25.449	26.353	25.641
Sum gjeld og egenkapital			

Endring i egenkapital

Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1.239	247	1.291	190	12	150	191	3.318
Endring i disp. av generalforsamling			30	2			-32	0
Utbetalt renter på hybridkapital						-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2019							-149	-149
Utbetalt gaver for 2019							-10	-10
Disponert resultat			237	16	-3	7	46	304
Disponert utvidet resultat			-2	-0				-2
Egenkapital 31.12.2020	1.239	247	1.556	208	9	150	46	3.454
Egenkapital 01.01.2021	1.239	247	1.556	208	9	150	46	3.454
Utbetalt renter på hybridkapital						-6		-6
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2020							-43	-43
Utbetalt gaver for 2020							-3	-3
Avsatt utbytte nr 2 for 2020			-43				43	0
Avsatt gaver nr 2 for 2020				-3			3	0
Utbetalt utbytte nr 2 for 2020							-43	-43
Utbetalt gaver nr 2 for 2020							-3	-3
Disponert resultat			195	14	8		214	430
Disponert utvidet resultat			0	0				0
Flytting av EK-posteringer			-6	-0,4		6		0
Egenkapital 31.12.2021	1.239	247	1.702	218	17	150	214	3.786

Konsern

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1.239	247	1.291	190	12	365	191	3.534
Endring i disp. av generalforsamling			30	2			-32	0
Utbetalt renter på hybridkapital						-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2019							-149	-149
Utbetalt gaver for 2019							-10	-10
Disponert resultat			237	16	-3	72	46	369
Disponert utvidet resultat			-2	0		4		2
Egenkapital 31.12.2020	1.239	247	1.556	208	9	434	46	3.739
Egenkapital 01.01.2021	1.239	247	1.556	208	9	434	46	3.739
Utbetalt renter på hybridkapital						-6		-6
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2020							-43,3	-43
Utbetalt gaver for 2020							-3,0	-3
Avsatt utbytte nr 2 for 2020			-43				43,4	0
Avsatt gaver nr 2 for 2020				-3			3,0	0
Utbetalt utbytte nr 2 for 2020							-43,4	-43
Utbetalt gaver nr 2 for 2020							-3,0	-3
EK-poster fra felleskontrollert virksomhet						-4		-4
Disponert resultat			195	14	8	11	214	443
Disponert utvidet resultat			0,0	0,0		-1		-1
Flytting av EK-posteringer			-6	-0,4		6		0
Egenkapital 31.12.2021	1.239	247	1.702	218	17	440	214	4.077

Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Egenkapitalbevis	1.239	1.239	1.239	1.239	1.239	1.127
Overkursfond	247	247	247	247	247	152
Utjevningsfond	1.702	1.556	1.291	1.124	931	725
Andel fond for urealiserte gevinster	16	8	11	8	21	18
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	3.203	3.050	2.787	2.618	2.438	2.022
Grunnfondskapital	218	208	190	178	165	151
Andel fond for urealiserte gevinster	1	1	1	1	1	1
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	0
B. Sum sparebankens fond	219	208	190	179	167	152
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3.422	3.258	2.978	2.796	2.604	2.174
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,0 %

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
Året 2021	Året 2020	(millioner kroner)	Året 2021	Året 2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
-521	- 992	Netto utbetaling av lån til kunder	-521	- 992
533	600	Renteinnbetaling på utlån til kunder	533	600
1.174	1 148	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1.152	1 137
-137	- 217	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	-135	- 215
-19	-	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-19	-
11	15	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	11	15
-16	- 14	Andre renteutbetalinger	-15	- 13
2.695	- 353	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	2.695	- 353
-2.942	623	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	-2.942	623
19	25	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	19	25
282	244	Netto provisjonsinnbetalinger	361	318
-258	- 187	Utbetalinger til drift	-315	- 260
-80	- 80	Betalt skatt	-80	- 82
739	812	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	744	804
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
-12	-	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-15	-
-14	- 13	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	-6	- 6
0	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-
-201	- 39	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-201	- 39
6	1	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	6	1
113	42	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	102	42
-109	- 9	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-114	- 1
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
625	950	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	625	950
-1.171	- 935	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-1.171	- 935
-51	- 77	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	-51	- 77
-202	202	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	-202	202
0	- 1	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	0	- 1
-3	- 4	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	-3	- 4
-6	- 9	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-6	- 9
-5	7	Kjøp av egne aksjer	-5	7
5	- 7	Salg av egne aksjer	5	- 7
-93	- 159	Utbetaling av utbytte og gaver	-93	- 159
-900	- 33	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-900	- 33
-270	770	A + B + C Netto endring likvider i perioden	-270	770
1.609	840	Likviditetsbeholdning IB	1.609	840
1.339	1 609	Likviditetsbeholdning UB	1.339	1 609
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
94	92	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	94	92
1.245	1 518	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.245	1 518
1.339	1 609	Likviditetsbeholdning	1.339	1 609

Likviditetsbeholdning er definert som «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner» fratrukket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter.



Resultater fra kvartalsregnskapene

HOVEDTALL	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	9,8 %	11,4 %	14,5 %	10,8 %	10,8 %	11,3 %	12,3 %	7,4 %	9,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,6 %	11,5 %	14,0 %	11,4 %	11,2 %	10,7 %	11,7 %	8,7 %	9,4 %
Kostnadsprosent 2)	47,6 %	38,6 %	36,1 %	42,5 %	46,8 %	40,6 %	38,7 %	49,2 %	46,7 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	20.694	20.694	20.406	20.426	20.173	20.264	19.979	19.478	19.154
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	33.046	32.336	31.779	31.370	30.868	30.314	29.705	29.080	28.392
Innskudd fra kunder	17.701	17.981	18.480	17.329	16.549	16.379	16.365	15.491	15.412
Innskuddsdekning	85,5 %	86,9 %	90,6 %	84,8 %	82,0 %	80,8 %	81,9 %	79,5 %	80,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	2,6 %	2,1 %	2,1 %	4,9 %	5,3 %	6,0 %	5,9 %	5,1 %	1,3 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	7,1 %	6,7 %	7,0 %	7,9 %	8,7 %	9,0 %	8,2 %	7,7 %	4,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	7,0 %	9,8 %	12,9 %	11,9 %	7,4 %	6,1 %	3,5 %	4,0 %	7,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.509	26.865	26.570	25.858	25.447	25.438	25.028	24.218	24.021
Forvaltningskapital	26.353	26.666	27.064	26.075	25.641	25.252	25.624	24.433	24.004
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	38.705	38.307	38.437	37.020	36.337	35.303	35.350	34.035	33.243
Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl. KF ³⁾	-0,02 %	-0,02 %	0,01 %	0,01 %	-0,04 %	0,01 %	0,02 %	0,08 %	0,00 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,21 %	0,24 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %	0,33 %	0,33 %	0,32 %	0,25 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,03 %	0,03 %	0,07 %	0,06 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	20,2 %	20,3 %	20,4 %	20,3 %	20,8 %	19,9 %	20,0 %	20,2 %	20,5 %
Kjernekapitalprosent	19,0 %	19,2 %	19,2 %	19,1 %	19,6 %	18,7 %	18,8 %	18,9 %	19,1 %
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	18,1 %	18,2 %	18,1 %	18,5 %	17,5 %	17,6 %	17,6 %	17,8 %
Netto ansvarlig kapital	4.067	3.968	3.968	3.865	3.831	3.541	3.547	3.479	3.452
Kjernekapital	3.836	3.747	3.741	3.645	3.610	3.318	3.325	3.256	3.223
Ren kjernekapital	3.634	3.542	3.541	3.441	3.405	3.121	3.114	3.040	3.012
Risikovektet balanse	20.173	19.545	19.456	19.050	18.431	17.793	17.708	17.256	16.877
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %	8,7 %	9,2 %	9,2 %	9,2 %	8,4 %	8,3 %	8,4 %	8,9 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	216,3	211,6	211,3	209,6	211,5	212,8	213,8	207,0	206,8

RESULTAT	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019
Renteinntekter målt til amortisert kost	134	121	122	120	125	124	143	173	179
Renteinntekter målt til virkelig verdi	17	16	16	16	16	17	20	22	22
Rentekostnader	33	32	34	36	34	39	61	78	78
Netto renteinntekter	118	105	104	101	107	102	102	117	123
Provisjonsinntekter	99	96	95	85	91	90	77	71	71
Provisjonskostnader	4	4	4	4	4	4	3	4	4
Andre driftsinntekter	-1	1	1	1	-0	0	1	0	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	94	93	92	82	88	87	75	68	67
Utbytte	-0	1	11	7	7	0	5	11	4
Inntekter av eierinteresser	29	15	40	25	16	20	19	37	1
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	-15	8	10	-0	-1	1	21	-40	8
Netto avkastning på finansielle instrumenter	14	24	61	31	23	22	44	8	13

Sum inntekter	226	222	257	214	217	210	222	193	203
Personalkostnader	64	50	54	54	63	47	50	53	55
Andre driftskostnader	44	36	38	37	39	38	36	42	40
Sum driftskostnader	108	86	93	91	102	85	86	95	95
Driftsresultat før tap	118	136	164	123	115	125	136	98	108
Tap på utlån og garantier	-7	-6	2	4	-12	2	6	24	1
Resultat før skatt	125	142	162	119	128	123	130	74	107
Skattekostnad	27	31	27	21	30	23	23	10	24
Periodens resultat	98	112	136	98	98	100	107	65	83

Egenkapitalbevis 5)	348,00	320,00	312,00	264,00	264,00	250,00	230,00	210,00	240,00
Børskurs ved utgangen av kvartalet	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Antall utstedte bevis (i mill.)	296,71	292,92	284,56	275,35	271,16	263,72	256,75	261,22	255,65
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	7,39	8,44	10,24	7,39	7,39	7,53	8,08	4,91	6,29
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	11,86	9,56	7,59	8,81	8,98	8,35	7,08	10,64	9,61
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	1,17	1,09	1,10	0,96	0,97	0,95	0,90	0,80	0,94

- 1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.
- 2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.
- 3) Periodens netto tap i prosent av brutto utlån.
- 4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*
- 5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern.
- 6) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).
- 7) Forholdsmessig konsolidert konsern fom. 2. kv 2019, forholdsmessig konsolidert morbank tidligere perioder

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2020, men situasjonen omkring koronakrisen er med i vurderingen. Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av de justeringer som er gjort i vurderingen av tapsnedskrivninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater er utfordrende i en slik situasjon, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på de langsiktige konsekvensene koronakrisen vil få for konsernet.

Revisjon

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av note 3.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje og misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt.

I «Base case» scenarioet er det forutsatt en normalisert, men noe høyere misligholds sannsynlighet, de neste 24 månedene sammenlignet med tidligere. Dette for å ta høyde for et kortvarig sjokk. Det er så forutsatt en gradvis normalisering av mislighold i år 3 til 5. I «Worst case» scenarioet er det lagt til grunn en krise på linje med Finanskrisen. Misligholdet normaliserer seg så frem til år 5. I «Best case» scenarioet legges det til grunn en rask normalisering og et mislighold som holdes på samme lave nivå som siste 2 til 3 årene for så å normalisere seg frem til år 5. Scenarivektingen er holdt uforandret.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	Året 2021
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	46	-14	11	43
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	31	-5	0	27
Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer	10	-10	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	87	-28	11	69
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	78	-31	14	61
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	0	0	8

	2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	42	23	23	87	26	23	21	70
Overført til (fra) Trinn 1	4	-4	0	0	5	-4	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	2	-1	0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-3	3	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	10	2	0	12	17	6	0	23
Økning i måling av tap	8	7	-10	5	14	10	14	38
Reduksjon i måling av tap	-14	-8	-2	-24	-8	-3	-4	-16
Utlån som har blitt fraregnet	-6	-3	-4	-13	-10	-7	-4	-22
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-11	-12	0	0	-12	-12
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	14	14	0	0	7	7
UB 31.12.	43	17	9	69	42	23	23	87
herav lån til privatpersoner	5	11	9	25	6	13	11	30
herav lån til selskap / enheter med orgnr	30	5	1	36	18	9	11	38
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	8	1	0	8	7	1	0	9
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %	0,09 %	0,08 %	0,07 %	0,25 %
UB 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,13 %	0,05 %	0,03 %	0,21 %	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %

	2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	6	13	11	30	8	17	11	35
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	4	-3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	1	-1	0	0	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	2	0	3	3	2	0	4
Økning i måling av tap	2	5	-2	4	0	6	4	11
Reduksjon i måling av tap	-5	-4	-1	-10	-6	-3	-1	-10

Tapsavsetning, buffer

	2021				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	10	0	0	10	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap	-10			-10	10			10
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 31.12.	0	0	0	0	10	0	0	10

Resultatførte tap på utlån og garantier:	Året 2021	Året 2020
Endring i nedskrivninger	-28	18
Konstaterte tap	12	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	2
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	10	-1
Sum tap på utlån og garantier	-7	20

Sensitivitetsanalyse

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (Base case) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på makroøkonomiske prognoser fra blant annet IMF samt referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for stressscenariet (Worst case) resulterer i økte tapsavsetninger på ca. 26,3 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for øker ytterligere.

En 10 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for basisscenariet og tilsvarende 10 %-poengs økning i sannsynlighet for det beste scenariet (Best case) resulterer i reduserte tapsavsetninger på ca. 4,1 mill.kr som illustrerer sensitiviteten ved en moderat forbedring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer som gjør at misligholds sannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

I forbindelse med koronakrisen har banken ikke endret scenariovektingen. Endringene i de makroøkonomiske prognosene er tatt høyde for gjennom å oppjustere nivået på misligholdssannsynligheten i alle 3 scenarier som beskrevet tidligere i noten.

Sensitivitetsanalysen inkluderer ikke management buffer.

Anvendt vektning	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	20	28	48
Scenario 2 (Worst case)	10 %	99	190	288
Scenario 3 (Best case)	10 %	12	7	19
Totalt	100 %	27	42	69
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	20	28	48
Scenario 2 (Worst case)	20 %	99	190	288
Scenario 3 (Best case)	10 %	12	7	19
Totalt	100 %	35	59	93
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	20	28	48
Scenario 2 (Worst case)	10 %	99	190	288
Scenario 3 (Best case)	20 %	12	7	19
Totalt	100 %	26	40	66

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Omsetning og drift av fast eiendom».

Innskudd			Utlån	
31.12. 2021	31.12. 2020	(millioner kroner)	31.12. 2021	31.12. 2020
650	658	Annen tjenesteyting	77	94
1	0	Bergverksdrift og utvinning	12	6
608	540	Bygge- og anleggsvirksomhet	1.273	1.300
14	26	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	32	37
361	360	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	95	94
280	209	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	8	45
173	149	Forretningsmessig tjenesteyting	37	51
184	215	Helse- og sosialtjenester	58	66
166	146	Industri	54	58
95	62	Informasjon og kommunikasjon	15	21
0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	0	0
191	186	Jordbruk, skogbruk og fiske	563	534
281	235	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	82	72
2	1	Lønnet arbeid i private husholdninger	2	8
1.036	864	Offentlig administrasjon og forvaltning	0	0
1.027	974	Omsetning og drift av fast eiendom	3.637	3.134
76	67	Overnattings- og serveringsvirksomhet	26	15
196	178	Transport og lagring	31	0
72	59	Undervisning	10	24
23	20	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0
490	476	Varehandel, reparasjon av motorvogner	51	19
5.927	5.425	Sum næring	6.061	5.563
11.774	11.124	Lønnstakere o.l.	14.633	14.610
17.701	16.549	Sum innskudd / brutto utlån	20.694	20.173
		Nedskrivninger for tap på utlån	-61	-78
		Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	5	6
		Virkelig verdivurdering fastrente	-6	24
		Sum netto utlån	20.632	20.125
		Sum brutto utlån	20.694	20.173
		Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	1.289	850
		Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	11.063	9.845
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	33.046	30.868

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Konsernet har 3 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Videre driver konsernet eiendomsmegling gjennom datterselskapet EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS og utleie av eiendom via andre datterselskap. Sistnevnte er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt». Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

(millioner kroner)	PM	BM	31.12.2021		Konsern
			Eiendoms- megling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	265	173	1	-11	428
Netto provisjonsinntekter	229	49	83	-1	360
Andre driftsinntekter				1	1
Netto avkastning på finansielle investeringer				131	131
Driftskostnader	-123	-42	-74	-138	-378
Driftsresultat før tap pr segment	371	180	10	-18	542
Tap på utlån og garantier	4	-7	0	10	7
Resultat før skatt pr segment	375	172	10	-8	549
					0
Balanse					0
Brutto Utlån til kunder	14.613	5.630		451	20.694
Avsetning for tap	-22	-39		0	-61
Virkelig verdivurdering utover tap	-1	0			-1
Andre eiendeler			63	5.658	5.721
Sum eiendeler per segment	14.590	5.591	63	6.109	26.353
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.035	5.606		60	17.701
Annen gjeld			26	4.549	4.575
Sum gjeld pr segment	12.035	5.606	26	4.609	22.276
Egenkapital					4.077
Sum gjeld og egenkapital pr segment					26.353

(millioner kroner)	PM	BM	31.12.2020		Konsern
			Eiendoms- megling	Ufordelt	
Resultatregnskap					
Netto renteinntekter	266	166	1	-5	428
Netto provisjonsinntekter	199	42	76	-1	316
Andre driftsinntekter				2	2
Netto avkastning på finansielle investeringer				97	97
Driftskostnader	-112	-35	-65	-157	-368
Driftsresultat før tap pr segment	354	173	12	-64	475
Tap på utlån og garantier	6	-15	0	-10	-20
Resultat før skatt pr segment	360	157	12	-74	455
					0
Balanse					0
Brutto Utlån til kunder	14.667	5.095		411	20.173
Avsetning for tap	-27	-41		-10	-78
Virkelig verdivurdering utover tap	31	0			31
Andre eiendeler			59	5.457	5.516
Sum eiendeler per segment	14.670	5.055	59	5.858	25.641
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.406	5.053		90	16.549
Annen gjeld			24	5.330	5.354
Sum gjeld pr segment	11.406	5.053	24	5.419	21.903
Egenkapital					3.739
Sum gjeld og egenkapital pr segment					25.641

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank (mill kr)	31.12.2021			31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		-5	0		4	0
Renteswapper fastrente utlån	1450	4	21	1550	0	38
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	0	0	0	0
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		17	1		20	6
Sum renteinstrumenter		16	22		24	45
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	1825	1	0	1400	40	0
Sum renteinstrumenter sikring		1	0		40	0
Sum alle renteinstrumenter		17	22		65	45

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdssettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdssettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdssettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2021				31.12.2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1.948		1.948		1.701		1.701
- Egenkapitalinstrumenter	3		1.072	1.075	13		866	878
- Fastrentelån			1.808	1.808			1.833	1.833
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		17		17		65		65
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13.691		13.691		13.668		13.668
Sum eiendeler	3	15.656	2.881	18.540	13	15.433	2.698	18.144
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelses		22		22		45		45
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelses	0	22	0	22	0	45	0	45

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det 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 er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3.

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2021		31.12.2020	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1.833	866	1.877	834
Tilgang / overgang fra nivå 1	36	201	19	39
Avgang / overgang til nivå 1	-30	-6	-91	-1
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-30	12	28	-7
Utgående balanse	1.808	1.072	1.833	866

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og BN Bank ASA.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. Ved utgangen av 2021 var kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk buffer 1,0 %. Det innebærer at minstekravet til ren kjernekapitaldekning var på 11,0 %, kjernekapitaldekning var på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg til dette har Finanstilsynet fastsatt et individuelt pilar 2 krav for konsernet på 1,7 %. Bankens styre har fastsatt en management buffer på 0,8 prosentpoeng på toppen av de øvrige bufferkravene.

Målene på ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for utgangen av 2021 er fastsatt til henholdsvis 16,0 %, 17,5 % og 19,5 %. I 2022 er målene økt ytterligere til henholdsvis 16,5 %, 18,0 % og 20,0 %. Målet for uvektet kjernekapitaldekning er 6,0 % for hele perioden.

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)	
31.12. 2021	31.12. 2020	(millioner kroner)	31.12. 2021	31.12. 2020
3.786	3.454	Sum balanseført egenkapital	4.077	3.739
-150	-150	- Hybridkapital	-150	-150
-214	-46	- Resultat som ikke kan medtas	-214	-88
3.422	3.258	Egenkapital relevant for kapitaldekning	3.720	3.501
0	0	Andre immatrielle eiendeler	-5	-6
-17	0	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-19	-18
0		Positive verdier av justert forventet tap	-23	0
-33	-31	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-33	-31
-624	-783	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-3	-41
2.748	2.428	Sum ren kjernekapital	3.634	3.405
150	150	Hybridkapital	202	205
-3	-4	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0
2.895	2.574	Sum kjernekapital	3.836	3.610
150	150	Tilleggskapital	230	221
-6	-8	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-0	0
3.038	2.717	Sum ansvarlig kapital	4.067	3.831
		Risikoveid beregningsgrunnlag		
14.148	12.533	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	18.151	16.446
1.446	1.397	Operasjonell risiko	1.798	1.699
18	40	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	225	286
15.612	13.970	Beregningsgrunnlag	20.173	18.431
17,6 %	17,4 %	Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	18,5 %
18,5 %	18,4 %	Kjernekapitaldekning	19,0 %	19,6 %
19,5 %	19,4 %	Kapitaldekning	20,2 %	20,8 %
10,7 %	10,5 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,8 %	9,2 %

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)	
31.12. 2021	31.12. 2020	(millioner kroner)	31.12. 2021	31.12. 2020
Bufferkrav				
390	349	Bevaringsbuffer (2,5 %)	504	461
156	140	Motsyklisk buffer (1,0 %)	202	184
468	419	Systemrisikobuffer (3,0 %)	605	553
1015	908	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.311	1.198
703	629	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	908	829
1030	891	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	1.415	1.378
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko				
8	4	Stater og sentralbanker	9	5
7	7	Lokale og regionale myndigheter	46	50
107	95	Institusjoner	211	244
3.643	2.789	Foretak	4.563	3.241
2.038	2.053	Massemarked	2.451	2.444
5.180	5.061	Pantesikkerhet i eiendom:	5.722	7.794
141	74	Forfalte engasjementer	155	90
1.014	1.269	Høyrisikoengasjementer	1.014	1.269
150	133	Obligasjoner med fortrinnsrett	238	245
251	305	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	249	304
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1.398	564	Egenkapitalposisjoner	486	412
211	178	Øvrige engasjementer	375	347
14.148	12.533	Sum	15.517	16.446

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12. 2021	31.12. 2020	(millioner kroner)	31.12. 2021	31.12. 2020
16	15	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	16	15
48	22	Andre eiendeler	82	58
64	38	Sum	98	73

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12. 2021	31.12. 2020	(millioner kroner)	31.12. 2021	31.12. 2020
29	29	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	47	44
17	17	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17	17
86	80	Leieforpliktelser	18	3
70	68	Annen gjeld	75	73
203	193	Sum	157	138

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2020		
Verdipapirgjeld (millioner kroner)					
F-lån, Norges Bank	0	200	200		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.114	4.660	4.660		
Verdijusteringer	-21	42	2		
Påløpte renter	29	27	30		
Sum verdipapirgjeld	4.122	4.929	4.892		
Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)					
	31.12. 2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2020
F-lån, Norges Bank	0	0	-200	0	200
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.114	625	-1.171	0	4.660
Verdijusteringer	-21	0	0	-23	2
Påløpte renter	29	0	0	-1	30
Sum verdipapirgjeld	4.122	625	-1.371	-24	4.892
Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)					
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	150	150		
Fondsobligasjon	0	0	0		
Verdijusteringer	0	0	0		
Påløpte renter	1	0	1		
Sum ansvarlig lånekapital	151	150	151		
Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)					
	31.12. 2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2020
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	0	0	0	150
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	1	0	0	0	1
Sum verdipapirgjeld	151	0	0	0	151

Note 11 Verdipapirer

	31.12. 2021	31.12. 2020
Verdipapirer (millioner kroner)		
Obligasjoner	1.923	1.688
Sertifikater	20	0
Pengemarkedsfond	0	0
Ansvarlig lån	9	11
Påløpt rente	2	1
Verdijusteringer til virkelig verdi	-7	1
Sum verdipapirer	1.948	1.701

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Bankens daglige styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,8 år (2,8 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer til å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stresssituasjon.

	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2020
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	238 %	303 %	303 %

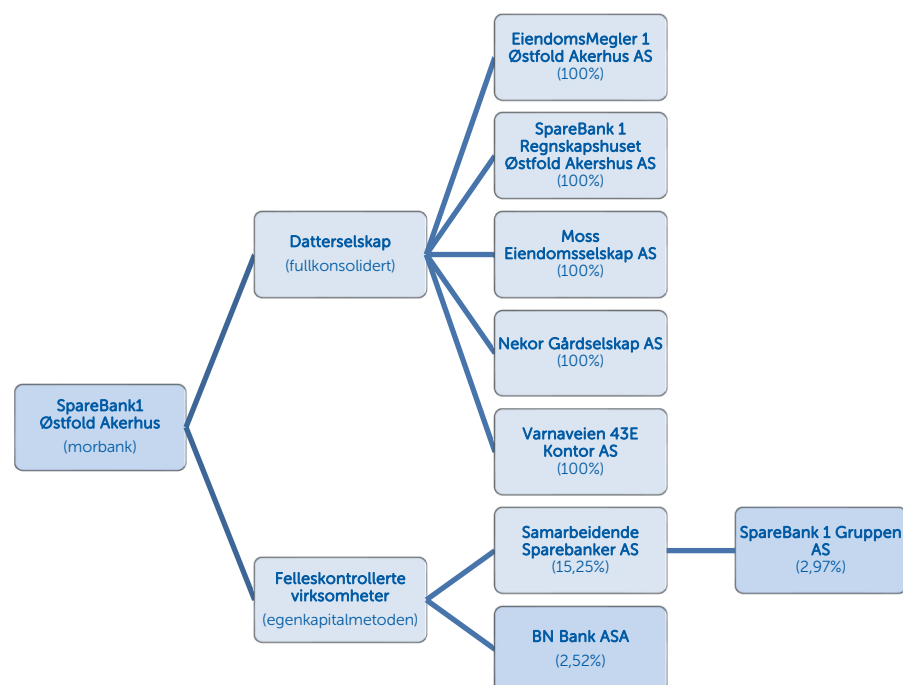
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, Moss Eiendomsselskap AS, SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Datterselskapene fullkonsolideres. Våler Park AS ble solgt ved utløpet av tredje kvartal 2021.

Datterselskapene hadde et resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor) på:

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	8 mill. kr (10 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	2 mill. kr (2 mill. kr)
Våler Park AS (solgt pr 30.09.2021)	0 mill. kr (0 mill. kr)
Moss Eiendomsselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	0 mill. kr (0 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 2,97% (via Samarbeidende Sparebanker AS (15,25 %) og en direkte andel av BN Bank ASA på 2,52 %. Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank					Konsern			
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020	(millioner kroner)	Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020
Renteinntekter								
11	15	4	3	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	15	4	3
486	551	130	122	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	486	551	130	122
47	50	12	12	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	47	50	12	12
7	6	2	1	Renter av sertifikater og obligasjoner	7	6	2	1
13	19	4	2	Renter av OMF	13	19	4	2
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0
563	641	151	141	Sum renteinntekter	563	641	151	141
Rentekostnader								
-0	1	-0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-0	1	-0	0
63	113	15	17	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	61	111	14	17
54	81	14	13	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	54	81	14	13
3	4	1	1	Renter på ansvarlig lånekapital	3	4	1	1
0	0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0
16	14	4	4	Avgifter til bankenes sikringsfond	16	14	4	4
2	2	0	0	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	2	2	0	0
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
137	215	34	35	Sum rentekostnader	135	213	33	34
426	426	117	106	Netto renteinntekter	428	428	118	107

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank					Konsern			
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020	(millioner kroner)	Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020
Provisjonsinntekter								
135	105	33	34	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	135	105	33	34
76	75	23	19	Betalingsformidling	76	75	23	19
48	40	13	11	Forsikringstjenester	48	40	13	11
0	0	0	0	Eiendomsmegling	82	76	21	18
10	10	3	3	Verdipapiriromsetning	10	10	3	3
3	3	1	1	Garantiprovisjon	3	3	1	1
7	8	2	1	Provisjon valuta inkl. agio	7	8	2	1
13	14	4	4	Andre provisjonsinntekter	13	14	4	4
292	254	78	73	Sum provisjonsinntekter	375	331	99	91
Provisjonskostnader								
15	15	4	4	Betalingsformidling	15	15	4	4
15	15	4	4	Sum provisjonskostnader	15	15	4	4
Andre driftsinntekter								
3	2	1	1	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	0
-2	-1	-2	-1	Gevinst/tap Anleggsmidler	-2	-1	-2	-1
3	3	1	1	Andre driftsinntekter	3	3	1	1
4	4	0	1	Sum andre driftsinntekter	1	2	-1	0
282	244	74	70	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	361	318	94	88

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				(millioner kroner)	Konsern			
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020		Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020
-9	-3	-5	-15	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	-20	-3	-5	-15
-30	28	-18	-4	Verdiendring på fastrenteutlån	-30	28	-18	-4
53	-43	7	18	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	53	-43	7	18
23	-16	-11	14	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	23	-16	-11	14
19	23	0	7	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	19	23	0	7
19	23	0	7	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	19	23	0	7
11	6	0	0	- døtre	0	0	0	0
83	33	0	0	- felleskontrollert virksomhet	109	92	29	16
94	39	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	109	92	29	16
127	43	-15	7	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	131	97	14	23

Note 18 Driftskostnader

Morbank				(millioner kroner)	Konsern			
Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020		Året 2021	Året 2020	4.kv 2021	4.kv 2020
118	116	39	38	Lønn	168	160	51	49
12	12	2	2	Pensjoner	15	15	2	3
31	32	8	9	Sosiale kostnader	39	39	10	11
161	160	48	49	Personalkostnader	222	213	64	63
7	7	7	7	Avskrivning varige driftsmidler	14	14	4	4
0	0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	0	0	0
14	15	14	15	Avskrivning bruksrettigheter	6	6	1	1
4	4	1	1	Eiendomskostnader	7	7	3	2
49	48	12	11	IKT	53	52	13	12
21	18	6	4	Markedsføring	23	19	6	4
1	1	0	0	Reise / Represent / Gaver	1	1	1	0
16	15	5	5	Kjøpte Tjenester	17	16	5	6
32	37	-6	-8	Øvrige kostnader	34	39	10	9
146	146	40	36	Andre kostnader	155	155	44	39
307	306	88	85	Sum driftskostnader	378	368	108	102

Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 304 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.12.2021. De 20 største var:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	4 863 436	39,26 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Pareto Invest As	1 230 977	9,94 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	485 578	3,92 %
5 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	209 805	1,69 %
6 Landkreditt Utbytte	200 000	1,61 %
7 Spesialfondet Borea Utbytte	178 819	1,44 %
8 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
9 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	110 000	0,89 %
10 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
11 Foretakskonsulenter As	65 043	0,53 %
12 Bkk Pensjonskasse	64 000	0,52 %
13 Hausta Investor As	60 000	0,48 %
14 Bergen Kommunale Pensjonskasse	60 000	0,48 %
15 Sanden Equity As	53 819	0,43 %
16 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
17 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	46 000	0,37 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Wikborg Tord Geir	36 001	0,29 %
20 Forsvarets Personellservice	32 217	0,26 %
Sum 20 største	11 107 198	89,66 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisere	1 281 362	10,34 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 2 608 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



Varnaveien 43E, 1526 Moss
Postboks 130, 1501 Moss
Telefon: 05700
E-post: kontakt@sparebank1oa.no
www.sparebank1.no/ostfold-akershus

SpareBank 
ØSTFOLD-ÅKERSHUS