



# Kvartalsrapport

1. kvartal 2022



Solbergfoss kraftstasjon. Foto: Shutterstock

Regionens anbefalte finanshus, fordi vi bryr oss.

## Vårt strategiske fokus

### FORRETNINGSIDÉ

Vi tilbyr finansiell rådgiving, produkter og tjenester innen bank, finans, regnskap og eiendomsmegling 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 eiendomsmegler. 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.

### SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Visjonen vår bygger på det opprinnelige formålet med å etablere en sparebank. Vi er en samfunnsbygger som bidrar til gode og levende lokalsamfunn gjennom utvikling av næringsliv, kultur, idrett, frivillighet og regionens vekstkraft.

Å skape bærekraftige samfunn var årsaken til at vi ble stiftet og er fortsatt vår

viktigste misjon. Hos oss er ikke bærekraft noe nytt begrep, men et begrep hvor innholdet skifter med tiden vi lever i.

### STRATEGI OG STRATEGISKE SATSINGSOMRÅDER

SpareBank 1 Østfold Akershus sin virksomhetsstrategi er bankens overordnede styringsdokument. Våre fire viktigste strategiske kamper (fokusområder) i strategiperioden 2020-2022 er:

#### • 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 rådgivning – 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.

# 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 allmennyttige 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.

## **ET VIKTIG SATSNINGSOMRÅDE**

Bærekraft er et av våre viktigste samfunnsbyggende satsningsområder.

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 løftet inn i konsernstrategien, og implementert i bankens policyer og retningslinjer. Med dette legges tydelige føringer for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal være en drivkraft for bærekraftig utvikling i årene som kommer.

Vi har ansatt en egen fagansvarlig for bærekraft, har økt fokus på kompetansebygging og er godt i gang med å implementere bærekraft i produkter, tjenester og som en del av rådgivningen.

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 i turbulente tider

## Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 102 mill. kr (98 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 148 mill. kr (132 mill. kr) / 1,54 % (1,46 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,01 % (0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 10,5 % (10,8 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 7,7 (kr 7,4)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,8 % (18,1 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 5,9 % (4,5 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 9,4 % (22,1 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 4,8 % (11,9 %)
- Innskuddsdekning: 86,3 % (86,7 %)

## Hovedpunkt hittil i år:

- Godt resultat, egenkapitalavkastning 10,5 %
- SpareBank 1 Gruppen leverte ett svakt resultat i første kvartal 2022
- God omsetning i boligmarkedet og fortsatt gode resultater for eiendomsmegling
- Utlånsvekst i privatmarkedet 1,3 % og bedriftsmarkedet 1,0 %
- Lave tap, -2 mill. kr (4 mill. kr).

# Resultat

## Hittil i år

Resultat før skatt hittil i år ble på 132 mill. kr (119 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 111 mill. kr (88 mill. kr).

Rentenettoen inklusiv utlån overført til kredittforetak ble 1,54 % (1,46 %). Den påvirkes positivt av økt utlånsrente, samtidig som økning i pengemarkedsrentene trekker ned. Provisjonsinntekte

Kostnadene hittil i år er noe høyere enn fjoråret og påvirkes av noen flere årsverk i døtre kombinert med lønnsvekst.

Resultatført tap hittil i år ble på -2 mill. kr (4 mill. kr).

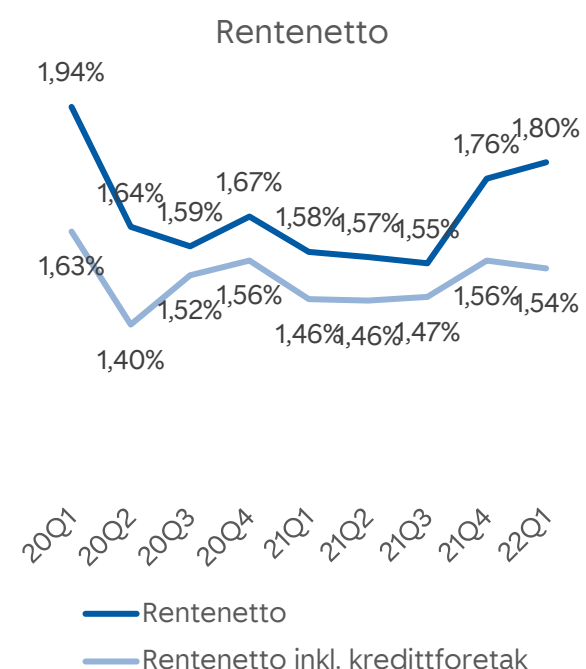
Egenkapitalavkastningen hittil i år ble på 10,5 % (10,8 %).

## Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen hittil i år ble på 118 mill. kr (101 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,80 % (1,58 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

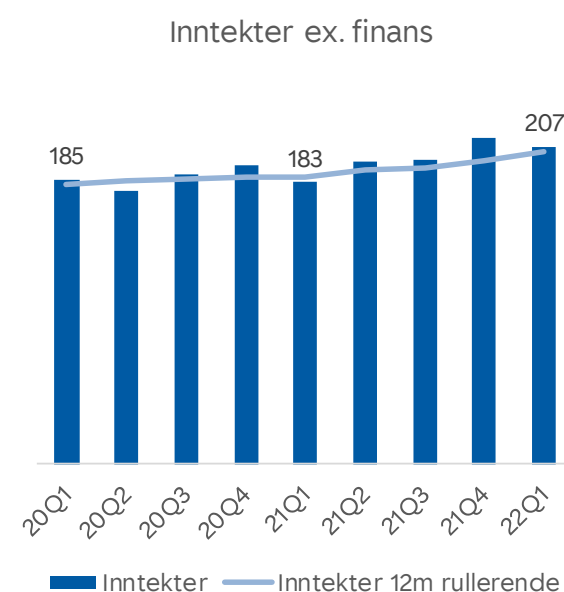
Rentenettoen påvirkes av overførsler til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførsler flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 30 mill. kr (31 mill. kr) hittil i år. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 148 mill. kr (132 mill. kr) og 1,54 % (1,46 %) hittil i år.

Økning i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak volumvekst og marginforbedring på innskudd.



## Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter hittil i år ble på 88 mill. kr (82 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 30 mill. kr (31 mill. kr). Økningen skyldes hovedsakelig økte provisjoner fra betalingsformidling og eiendomsmegling. Se nærmere spesifikasjon i note 16.



## Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 22 mill. kr (31 mill. kr) hittil i år.

### Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat i 1. kvartal som var vesentlig svakere enn i samme periode i fjor. Resultatet ble 121 mill. kr. før skatt, noe som er 563 mill. kr. svakere enn samme periode i 2021. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringselskapene, samt betydelig innslag av naturskader i Fremtind og storbrann i Drammen.

Resultatet etter skatt ble 95 mill. kr (507 mill. kr), hvorav 67 mill. kr (344 mill. kr) utgjør majoritetens andel av resultat etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning ble 2,5 % (13,7 %).

SpareBank 1 Østfold Akershus sin inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 2,4 mill. kr (10 mill. kr).

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 111 mill. kr (624 mill. kr). Resultatet etter skatt ble 79 mill. kr (466 mill. kr). Det svakere resultatet skyldes både forverret forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet ble 162 mill. kr (467 mill. kr), en forverring på 305 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Det er negativt resultat i kollektivporteføljen, høyt innslag av naturskader som følge av tre stormer i januar, brann i Drammen og økte skadeprosenter på enkelte produkter. Skadeprosenten var 70,1 % i 1. kvartal mot 63,7 % samme periode i fjor. Netto finansinntekter ble -38 mill. kr (158 mill. kr), noe som er en nedgang på 196 mill. kroner mot samme periode i fjor. Aksjeavkastningen var -3,5 % (6,9 %). Det har også vært negativ verdiutvikling på rentepapirer hittil i år som følge av økte renter og kredittspreader. Bestandspremien økte med 218 mill. kr hittil i år, noe som tilsvarer en årlig vekst på 6,4%. SpareBank 1 har en sterk antallsutvikling i både bil- og husforsikringer hittil i år sammenlignet med fjoråret. Den positive utviklingen er i

hovedsak drevet av SpareBank 1 Helgeland sin inntreden i alliansen.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble minus 3 mill. kr (-26 mill. kr). Resultatet etter skatt ble 3 mill. kr (-17 mill. kr). Risikoresultatet ble 58 mill. kr (-43 mill. kr). Forbedringen på 101 mill. kr fra i fjor kommer hovedsakelig fra innskudds- og hybridpensjon med 45 mill. kr som følge av volumøkning, samt en forbedring i utføre- og etterlattepensjon på 38 mill. kr. Administrasjonsresultatet ble -32 mill. kr (1 mill. kr). Svekkelsen skyldes både lavere gebyrinntekter som følge av innføring av Egen Pensjonskonto, og høyere driftskostnader og provisjoner.

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

Modhi konsern fikk et resultat før skatt på 44 mill. kr (78 mill. kr). Resultatet etter skatt ble 37 mill. kr (56 mill. kr). Porteføljene er oppskrevet med 17 mill. kr i første kvartal, mens det var en tilsvarende oppskrivning på 75 mill. kr i samme periode i fjor.

### Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 143 mill. kr (117 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 4 mill. kr (3 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 hittil i år ble på 6 mill. kr (25 mill. kr). Tallet for 2021 er påvirket av gevinst på 12 mill. kr knyttet til innlemmelsen av SpareBank 1 Helgeland i Samspar

### Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer utgjør 5 mill. kr hittil i år (7 mill. kr).

## Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble 12 mill. kr (0 mill. kr) og består av verdiøkning på aksjer i SpareBank 1 Markets AS med 9 mill. kr kombinert med verdiendring av fastrenteporteføljen.

## Sum netto inntekter

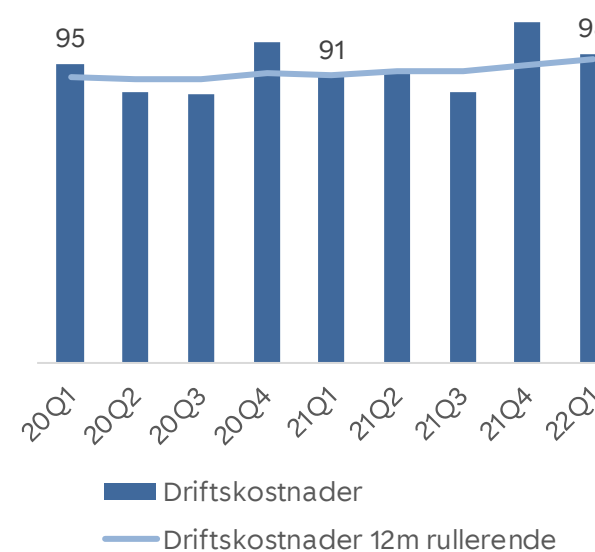
Sum netto inntekter hittil i år ble på 228 mill. kr (214 mill. kr).

## Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 98 mill. kr (91 mill. kr) og utgjorde 1,49 % (1,43 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med 2021 er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmedling samt lønnsoppgjør.

Kostnadsprosenten ble 42,9 % (42,5 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

### Driftskostnader

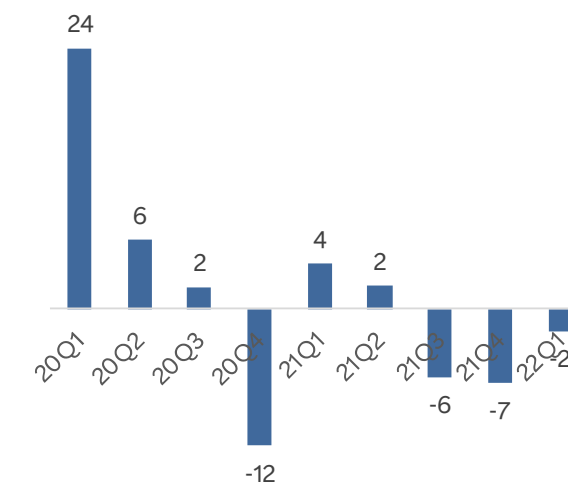


## Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på -2 mill. kr (4 mill. kr).

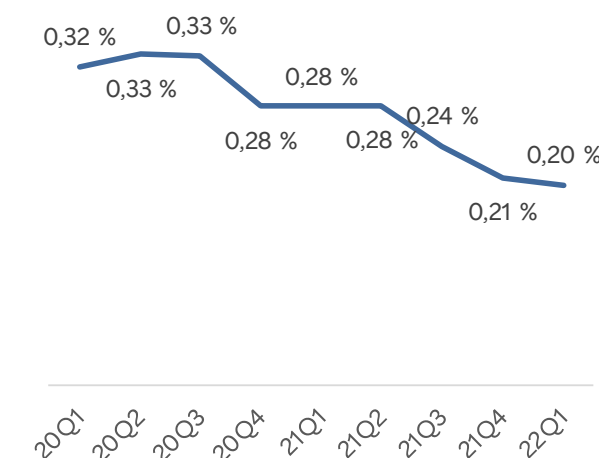
Med bakgrunn i økte priser på råvarer og økte leveringstider er det gjort en individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer knyttet til bolig- og eiendomsutvikling. Gjennomgangen har ikke avdekket behov for økte tapsavsetninger.

### Tap (mill. kr)



Netto tap utgjorde -0,01 % (0,01 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,20 % av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

### Nedskrivning i % av brutto utlån inkl. boligkreditt

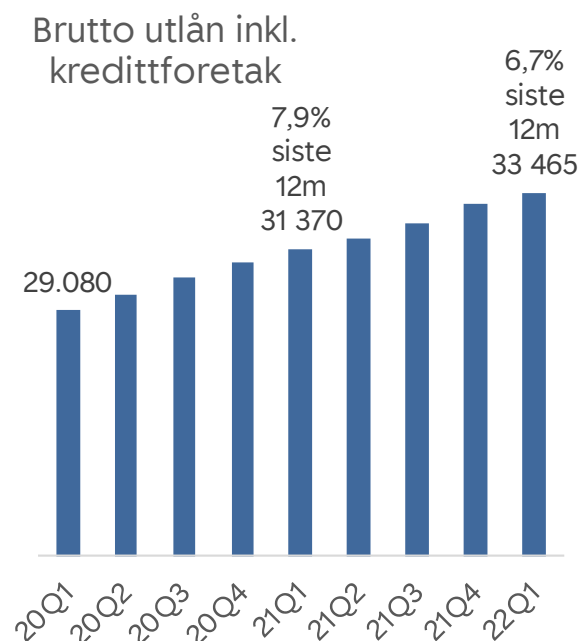


# Balansen

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 39.275 mill. kr ved utgangen av perioden. En endring siste 12 måneder på 6,1 % / 2.256 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 26.849 mill. kr.

## Utlån

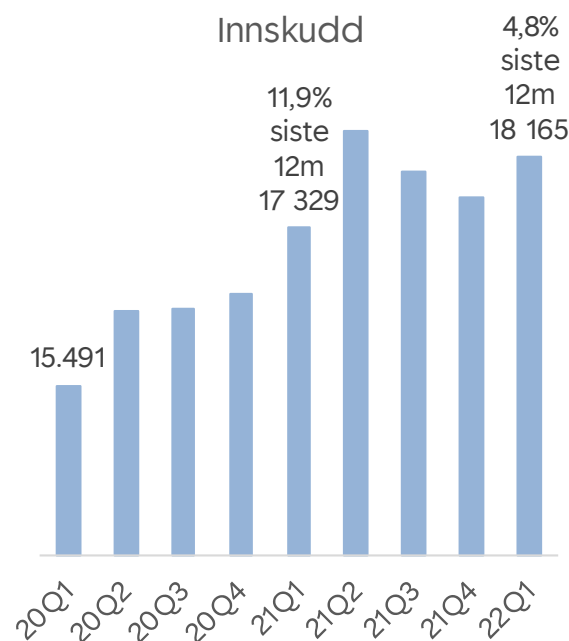
Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 33.465 mill. kr (31.370 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2.095 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 6,7 % (7,9 %).



Ekksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 21.038 mill. kr (20.426 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en økning på 613 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 3,0 % (4,9 %).

## Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 4,8 % (11,9 %) siste 12 måneder til 18.165 mill. kr (17.701 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 86,3 % (86,7 %).



## Privatmarkedet

Trolig som en konsekvens av ny avhendingslov var det færre boliger til salgs enn normalt i vår region i begynnelsen av året. Utlånsveksten tok seg imidlertid opp utover i kvartalet og vi leverer vekst og lønnsomhet i tråd med målene for privatmarkedet. I markedet sett under ett omsettes boliger fremdeles raskt og året har startet med en god prisutvikling på boliger. Regionen fremstår som attraktiv å jobbe og bo i og arbeidsledigheten er lav.

Vår PM-portefølje har moderat belåningsgrad og tapene er svært lave. Henvendelser om avdragsfriheter er tilbake på samme nivå som før pandemien, dog opplever vi at de høye strømprisene har ført til noen flere henvendelser. Som en følge av økt styringsrente i mars 2022 har vi også sett noe stigende etterspørsel etter fastrentelån. Krigen mellom Russland og Ukraina påvirker ikke tallene våre for første kvartal 2022 og aktiviteten innen privatmarkedet er ikke umiddelbart eksponert, men vil kunne bli mer påvirket over tid i form av ringvirkninger.

Segmentet for finansiering av båt, bil og bobil fortsetter den fine utviklingen selv om vi også ser at kundene våre reiser mer igjen.

I en tid hvor kundene våre rammes av vesentlig høyere utgifter i form av høye strømpriser, økte

drivstoffutgifter, økte matvarepriser og økt styringsrente ser vi at vi som lokal sparebank får uttelling for vårt fygitale konsept med vekt på personlig rådgivning. Både vi og kundene blitt enda flinkere til å kombinere fysiske- og digitale treffpunkter. Nær og personlig rådgivning i et område vi kjenner godt kommer godt til sin rett når kundene nå trenger en økonomisk sparringspartner på grunn av økte utgifter.

Utlånsveksten innen privatmarkedet hittil i år ble 1,3 %. Innskuddsveksten ble 1,3 %.

## 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.

Etterdønninger av pandemien og uroen i Øst-Europa har medført store prisøkninger på en rekke varer og i tillegg uvisshet med tanke på leveranser. Dette skaper ringvirkninger i næringslivet og mange bedrifter vil få nye utfordringer. Vi skal være en konstruktive samarbeidspartner for våre kunder og forsøke å bidra til at skadevirkningene for kundene blir så små som mulig. Så langt har vi ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen vår har økt. Vi følger utviklingen av risikoen i porteføljen vår tett og iverksetter tiltak om det blir nødvendig.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet hittil i år ble 1,0 % mens innskuddsveksten ble 5,1 %.

For å tilby bedriftskundene enda større produktbredde og mer helhetlig rådgivning etablerte vi i 2021 et 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

I første kvartal 2022 ser vi en sterk utvikling i boligmarkedet. Pandemien har påvirket markedet de siste to årene, tilført en viss usikkerhet sammen med et økt kostnadsnivå

bla som følge av økt strømpris og rentehevinger.

Vi opplevde jevnt over en sterk positiv prisutvikling første kvartal. Det var ikke store variasjonene innenfor vår region, som strekker seg fra 3,2% i Frogn, til 5,8% i Fredrikstad. Mellom der Halden 4,9%, Vestby 5,0%, Sarpsborg 5,4% og Moss og Indre Østfold med 5,5%. Sammenligner vi dette med resten av landet, var landssnittet for årets første kvartal på hele 7,6%, som er rekordhøyt.

Kvartalet ble preget av et lavere tilbudsvolum, trolig grunnet ny avhendingslov og den nevnte usikkerheten i markedet. Begrenset antall boliger i markedet førte til press i prisene og raskere omsetningstid, men også påfølgende lavt salgsvolum. For Eiendomsmeidler Østfold Akershus økte salget med 16 % sammenlignet med samme periode i fjor – et positivt avvik fra markedsutviklingen i kvartalet.

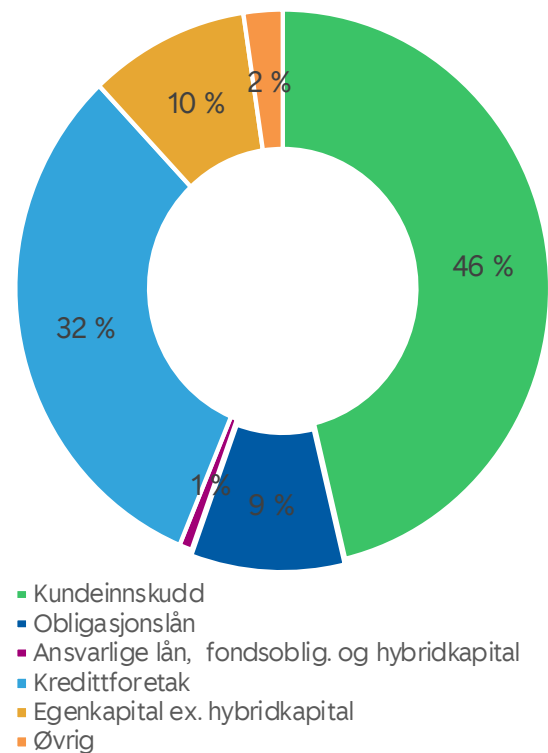
## Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene var i første kvartal 2022 preget av markedsuro grunnet inflasjonsfrykt og krigen mellom Russland og Ukraina.

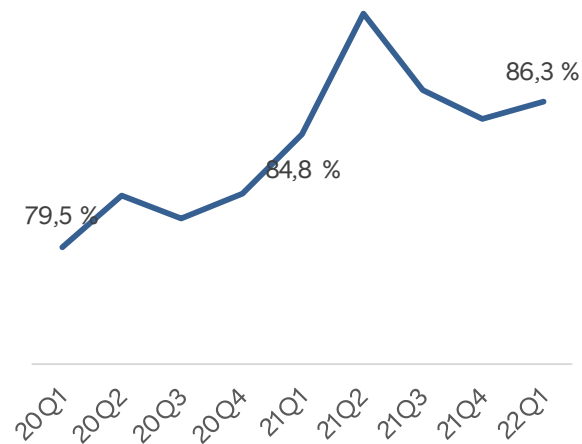
SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og låneforfall neste 12 måneder er 514 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 187 % og NSFR på 141 %. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating.

## Finansieringskilder



## Innskuddsdekning ekskl. 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 perioden hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsvis konsolidert på 17,8 % (18,1 %), en kjernekapitaldekning på 18,8 % (19,1 %) og en kapitaldekning på 19,9 % (20,3 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsvis konsolidert var på 8,7 % (9,2 %).

Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,6 % (17,4 %), 18,5 % (18,4 %) og 19,4 % (19,4 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,8 % (10,1 %).

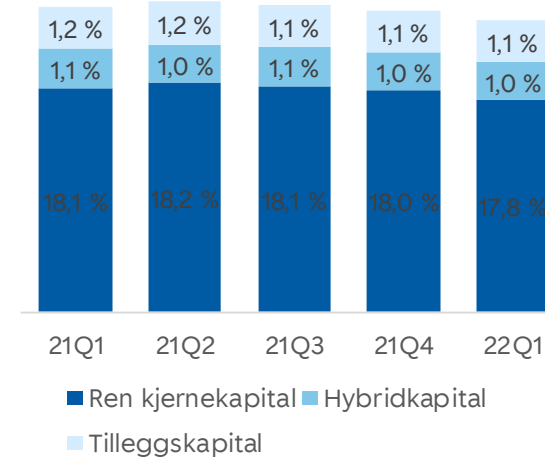
SpareBank 1 Østfold Akershus har i perioden ikke emittert pengemarkedslån. Gjennomsnittlig vektet løpetid på er 2,7 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 3.649 mill. kr (4.301 mill. kr). Ansvarlig lån på 151 mill. kr (151 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) klassifisert som egenkapital.

Ved utgangen av perioden er 12.426 mill. kr (10.944 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 86,3 % eksklusive kredittforetak og 54,3 % inkl. kredittforetak.

## Kapitaldekning forholdsvis konsolidert



SpareBank 1 Østfold Akershus har for 2022 et mål på ren kjernekapitaldekning på 16,5 %, kjernekapitaldekning på 18,0 % og kapitaldekning på 20,0 %. 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 vil innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av 2022.

EUs bankpakke er ventet å tre i kraft i Norge 1. juni 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 31.03.2022.

## 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 egenkapitalbevisere 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

Bankpakken (CRR 2, CRD 5 og BRRD 2) vil bli gjort gjeldende i norsk rett fra 1. juni 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. Motsyklisk buffer og systemrisikobufferen vil øke i løpet av 2022,

dette er allerede tatt hensyn til i konsernets mål for kapital.

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 mars. Full effekt av denne reguleringen vil først komme i juni

2022. 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 høy lønnsvekst vil redusere den positive effekten noe.

Ny og strengere avhendingslov som trådte i kraft 1. januar 2022 har medført at forberedelsene til et boligsalg er mer omfattende og tar lengre tid enn tidligere. Dette har medført et lavere tilbudsvolum i boligmarkedet og høy omløpshastighet i første kvartal sammenlignet med fjoråret. På tross av det lave tilbudsvolumet har Eiendomsmelger1 Østfold Akershus økt salget med hele 16 % sammenlignet mot første kvartal 2021.


Med attraktiv beliggenhet og gunstige boforhold forventer vi at tilflyttingen til vårt markedsområde vil fortsette slik trenden har vært de siste årene. Dette vil trolig medføre en høy utlånsvekst og stor konkurranse om privatkundene også i 2022.

Markedsandelen i bedriftsmarkedet økte i 2021 og starten på 2022 har også vært god. Urolighetene i Øst-Europa og ettervirkningene av pandemien har imidlertid medført høy prisstigning og usikkerhet knyttet til leveranser av varer innenfor blant annet byggebransjen. Som følge av dette har vi hatt en ekstra tett dialog med våre kunder innenfor denne bransjen for å være en konstruktiv samarbeidspartner og for å komme i forkant av eventuelle utfordringer kundene måtte møte i denne situasjonen.

Syssetningsutviklingen er positiv og arbeidsledigheten er fallende i hele bankens markedsområde.

Makroutsiktene er usikre blant annet som følge av krigen i Ukraina og det er enda vanskeligere enn tidligere å si noe om utviklingen fremover. Som en del av finansmarkedet vil konsernet treffes av det som treffer finansmarkedet, men vi forventer ikke at konsernet blir mer påvirket enn markedet generelt. Styrets langsiktige fokus på god lønnsomhet og god soliditet gjør imidlertid at konsernet er godt rustet også for usikre markedsutsikter.

Moss, den 4. mai 2022  
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

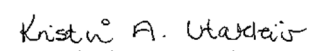
  
Per A. Lilleng  
Styrets Leder

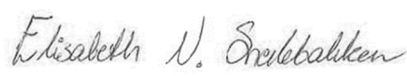
  
Elin Cathrine Hagen  
Styrets nestleder


  
Vidar Løfshus


  
Bjarne Peder Lind

  
Unni Marie Rådalen

  
Kristin Utakleiv

  
Elisabeth N. Snerlebakken  
Ansattes repr.

  
Øystein U. Larsen  
Ansattes repr.

  
Arild Bjørn Hansen  
Adm. direktør

## Innhold

Hovedtall konsern .....	16
Resultatregnskap .....	18
Utvidet resultat .....	19
Resultat i % av forvaltningskapital .....	19
Balanse .....	20
Endring i egenkapital.....	21
Egenkapitalbevisbrøk .....	21
Kontantstrømoppstilling .....	22
Resultater fra kvartalsregnskapene .....	25
Note 1 Regnskapsprinsipper og kritiske estimater.....	27
Note 2 Tap på utlån og garantier .....	28
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring .....	32
Note 4 Segmentinformasjon .....	33
Note 5 Derivater .....	34
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.....	35
Note 7 Kapitaldekning .....	36
Note 8 Andre eiendeler .....	38
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser .....	38
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	39
Note 11 Verdipapirer .....	40
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko.....	40
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR).....	40
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet .....	41
Note 15 Netto renteinntekter.....	42
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter .....	42
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter .....	43
Note 18 Driftskostnader.....	43
Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis .....	44



# Hovedtall konsern

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning 1)	10,5 %	10,8 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,5 %	11,4 %	11,6 %
Resultat av ordinær drift %	1,66 %	1,44 %	1,56 %
Kostnadsprosent 2)	42,9 %	42,5 %	41,0 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder	21.038	20.426	20.694
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	33.465	31.370	33.046
Innskudd fra kunder	18.165	17.701	17.701
Innskuddsdekning	86,3 %	86,7 %	85,5 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	6,7 %	7,9 %	7,1 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	4,8 %	11,9 %	7,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.601	25.858	26.360
Forvaltningskapital	26.849	26.075	26.353
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	39.275	37.020	38.705
<b>Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak</b>			
Tapsprosent, annualisert 3)	-0,02 %	0,05 %	-0,02 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,20 %	0,28 %	0,21 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,04 %	0,06 %	0,03 %
<b>Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern</b>			
Kapitaldekningsprosent	19,9 %	20,3 %	20,2 %
Kjernekapitalsprosent	18,8 %	19,1 %	19,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	18,1 %	18,0 %
Ansvarlig kapital	4.052	3.865	4.067
Kjernekapital	3.819	3.645	3.836
Ren kjernekapital	3.615	3.441	3.634
Risikovektet balanse	20.362	19.050	20.173
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	9,2 %	8,8 %
<b>Kontor og bemanning</b>			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	219,4	209,6	216,3

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	01.01 - 31.03. 2022		01.01 - 31.03. 2021		Året 2021	
Netto renteinntekter	118	1,80 %	101	1,58 %	428	1,62 %
Netto provisjons- og andre inntekter	88	1,34 %	82	1,29 %	361	1,37 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	22	0,33 %	31	0,49 %	131	0,50 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>228</b>	<b>3,48 %</b>	<b>214</b>	<b>3,36 %</b>	<b>920</b>	<b>3,49 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>98</b>	<b>1,49 %</b>	<b>91</b>	<b>1,43 %</b>	<b>378</b>	<b>1,43 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>130</b>	<b>1,99 %</b>	<b>123</b>	<b>1,93 %</b>	<b>542</b>	<b>2,06 %</b>
Tap på utlån og garantier	-2	-0,03 %	4	0,06 %	-7	-0,02 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>132</b>	<b>2,02 %</b>	<b>119</b>	<b>1,87 %</b>	<b>549</b>	<b>2,08 %</b>
Skattekostnad	31	0,47 %	21	0,33 %	106	0,40 %
<b>Periodens resultat</b>	<b>102</b>	<b>1,55 %</b>	<b>98</b>	<b>1,53 %</b>	<b>443</b>	<b>1,68 %</b>

Egenkapitalbevis 5)	hittil 2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	370,00	348,00	264,00	240,00	195,00
Børsverdi MNOK	4 584	4 311	3 271	2 973	2 416
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	287,65	296,70	271,16	255,65	240,24
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	7,69	33,46	27,90	30,49	27,07
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	16,20	7,00	12,00	14,60
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	11,86	10,40	9,46	7,87	7,20
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,29	1,17	0,97	0,94	0,81

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) Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

# Resultatregnskap

Morbank				Konsern			
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021	
141	120	497	Renteinntekter målt til amortisert kost	141	120	497	
18	16	66	Renteinntekter målt til virkelig verdi	18	16	66	
41	36	137	Rentekostnader	41	36	135	
<b>118</b>	<b>100</b>	<b>426</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>118</b>	<b>101</b>	<b>428</b>	15
71	68	292	Provisjonsinntekter	90	85	375	
3	4	15	Provisjonskostnader	3	4	15	
2	2	4	Andre driftsinntekter	1	1	1	
<b>70</b>	<b>66</b>	<b>282</b>	<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>88</b>	<b>82</b>	<b>361</b>	16
5	7	19	Utbytte	5	7	19	
9	11	94	Inntekter av eierinteresser	6	25	109	
12	11	14	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	12	-0	3	
<b>25</b>	<b>28</b>	<b>127</b>	<b>Netto inntekter på finansielle instrumenter</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>131</b>	17
<b>213</b>	<b>195</b>	<b>834</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>228</b>	<b>214</b>	<b>920</b>	
42	41	161	Personalkostnader	58	54	222	
37	36	146	Andre driftskostnader	40	37	155	
<b>79</b>	<b>77</b>	<b>307</b>	<b>Sum driftskostnader før tap</b>	<b>98</b>	<b>91</b>	<b>378</b>	18
<b>134</b>	<b>118</b>	<b>527</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>130</b>	<b>123</b>	<b>542</b>	
-2	4	-7	Tap på utlån og garantier	-2	4	-7	2
<b>135</b>	<b>114</b>	<b>533</b>	<b>Resultat før skatt</b>	<b>132</b>	<b>119</b>	<b>549</b>	
29	21	103	Skattekostnad	31	21	106	
<b>106</b>	<b>93</b>	<b>430</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>443</b>	
<b>Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)</b>							
8,05	7,04	32,49	Resultat / Utvannet resultat	7,69	7,39	33,46	

# Utvidet resultat

Morbank				Konsern		
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021		31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021
<b>106</b>	<b>93</b>	<b>430</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>443</b>
			<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
0	0	0	Aktuarmessige gevinster og tap	0	0	0
0	0	0	Skatteeffekt	0	0	0
			<i>Poster som kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	0	5	0
0	0	-1	Endring virkelig verdi, utlån	0	0	-1
0	0	0	Skatteeffekt	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>-1</b>
<b>107</b>	<b>93</b>	<b>429</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>102</b>	<b>103</b>	<b>442</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)</b>						
0,00	0,00	-0,07	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	-0,00	0,40	-0,07
8,05	7,05	32,42	Totalresultat / Utvannet totalresultat	7,69	7,79	33,39

# Resultat i % av forvaltningskapital

Morbank				Konsern		
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021		31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021
1,81	1,58	1,63	Netto renteinntekter	1,80	1,58	1,62
1,08	1,05	1,08	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,34	1,29	1,37
0,38	0,45	0,48	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,33	0,49	0,50
3,27	3,08	3,19	Sum netto inntekter	3,48	3,36	3,49
1,22	1,21	1,17	Sum driftskostnader før tap	1,49	1,43	1,43
2,05	1,87	2,01	Driftsresultat før tap	1,99	1,93	2,06
-0,03	0,07	-0,03	Tap på utlån og garantier	-0,03	0,06	-0,02
2,08	1,80	2,04	Resultat før skatt	2,02	1,87	2,08
0,45	0,33	0,40	Skattekostnad	0,47	0,33	0,40
0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	0,00	1,68
1,64	1,47	1,64	Periodens resultat	1,55	1,53	1,68

# Balanse

Morbank				Konsern			
31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021	(millioner kroner)	note	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
99	95	94	Kontanter og fordringer på sentralbanker		99	95	94
1.888	1.945	1.652	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.888	1.945	1.652
20.966	20.359	20.632	Utlån til kunder	2, 3, 6	20.966	20.359	20.632
1.845	1.797	1.948	Sertifikater og obligasjoner	6	1.845	1.797	1.948
13	36	17	Derivater	6	13	36	17
1.084	921	1.075	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	1.084	921	1.075
275	256	275	Investering i eierinteresser		549	535	549
217	225	242	Investering i konsernselskaper		0	0	0
154	166	156	Varige driftsmidler		275	291	276
11	0	11	Utsatt skattefordel		11	1	11
88	67	64	Andre eiendeler	8	119	97	98
<b>26.640</b>	<b>25.866</b>	<b>26.167</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>26.849</b>	<b>26.075</b>	<b>26.353</b>
30	208	3	Innskudd fra kredittinstitusjoner		30	208	3
18.197	17.362	17.763	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	18.165	17.329	17.701
3.649	4.301	4.122	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	3.649	4.301	4.122
58	34	22	Derivater	6	58	34	22
66	19	117	Betalbar skatt		68	21	119
0	3	0	Utsatt skatt		2	4	1
810	287	203	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	768	233	157
151	151	151	Ansvarlig lånekapital	10	151	151	151
<b>22.963</b>	<b>22.366</b>	<b>22.380</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>22.892</b>	<b>22.281</b>	<b>22.276</b>
1.239	1.239	1.239	Egenkapitalbevis	19	1.239	1.239	1.239
247	247	247	Overkurs		247	247	247
1.702	1.556	1.702	Utjevningsfond		1.702	1.556	1.702
0	0	214	Avsatt utbytte og gaver		0	0	214
150	150	150	Hybridkapital		150	150	150
218	208	218	Grunnfondskapital		218	208	218
17	9	17	Fond for urealiserte gevinster		17	9	17
105	92	0	Annen egenkapital		385	385	290
<b>3.677</b>	<b>3.501</b>	<b>3.786</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3.957</b>	<b>3.794</b>	<b>4.077</b>
<b>26.640</b>	<b>25.866</b>	<b>26.167</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>26.849</b>	<b>26.075</b>	<b>26.353</b>

# Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Egenkapitalbevis	1.239	1.239	1.239	1.239	1.239	1.239
Overkursfond	247	247	247	247	247	247
Utjevningsfond	1.702	1.702	1.556	1.291	1.124	931
Andel fond for urealiserte gevinster	16	16	8	11	8	21
Andel annen egenkapital	98	0	0	0	0	0
<b>A. Sum egenkapitalbevisernes kapital</b>	<b>3.302</b>	<b>3.203</b>	<b>3.050</b>	<b>2.787</b>	<b>2.618</b>	<b>2.438</b>
Grunnfondskapital	218	218	208	190	178	165
Andel fond for urealiserte gevinster	1	1	1	1	1	1
Andel annen egenkapital	7	0	0	0	0	0
<b>B. Sum sparebankens fond</b>	<b>226</b>	<b>219</b>	<b>208</b>	<b>190</b>	<b>179</b>	<b>167</b>
<b>Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital</b>	<b>3.527</b>	<b>3.422</b>	<b>3.258</b>	<b>2.978</b>	<b>2.796</b>	<b>2.604</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>

# Endring i egenkapital

## Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.556</b>	<b>208</b>	<b>9</b>	<b>150</b>	<b>46</b>	<b>3.454</b>
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		6		0
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.702</b>	<b>218</b>	<b>17</b>	<b>150</b>	<b>214</b>	<b>3.786</b>
<b>Egenkapital 01.01.2022</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.702</b>	<b>218</b>	<b>17</b>	<b>150</b>	<b>214</b>	<b>3.786</b>
Utbetalt renter på hybridkapital						-2		-2
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Vedtatt utbytte for 2021							-201	-201
Vedtatt gaver for 2021							-14	-14
Udisponert totalresultat						107		107
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.702</b>	<b>218</b>	<b>17</b>	<b>255</b>	<b>0</b>	<b>3.677</b>

## Konsern

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.556</b>	<b>208</b>	<b>9</b>	<b>434</b>	<b>46</b>	<b>3.739</b>
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
EK-poster fra felleskontrollert virksomhet						-4		-4
Disponert resultat			195	14	8	11	214	443
Disponert utvidet resultat			0	0		-1		-1
Flytting av EK-posteringer			-6	0		6		0
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.702</b>	<b>218</b>	<b>17</b>	<b>440</b>	<b>214</b>	<b>4.077</b>
<b>Egenkapital 01.01.2022</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.702</b>	<b>218</b>	<b>17</b>	<b>440</b>	<b>214</b>	<b>4.077</b>
Utbetalt renter på hybridkapital						-2		-2
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Korreksjon tidligere års resultat felleskontrollert virksomhet						-6		-6
Vedtatt utbytte for 2021							-201	-201
Vedtatt gaver for 2021							-14	-14
Udisponert totalresultat						102		102
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>1.239</b>	<b>247</b>	<b>1.702</b>	<b>218</b>	<b>17</b>	<b>535</b>	<b>0</b>	<b>3.957</b>

# Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern			
31.03.2022	31.03.2021	Året 2021	(millioner kroner)	31.03.2022	31.03.2021	Året 2021
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>						
-345	- 269	-521	Netto utbetaling av lån til kunder	-345	- 269	-521
149	130	533	Renteinnbetaling på utlån til kunder	149	130	533
435	773	1.174	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	464	780	1.152
-41	- 25	-137	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	-41	- 24	-135
-10	-	-19	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-10	-	-19
3	2	11	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	3	2	11
-4	- 3	-16	Andre renteutbetalinger	-4	- 2	-15
0	- 584	2.695	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	0	- 584	2.695
102	488	-2.942	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	102	488	-2.942
7	4	19	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7	4	19
70	66	282	Netto provisjonsinnbetalinger	88	82	361
-20	- 70	-258	Utbetalinger til drift	-61	- 91	-315
-40	-	-80	Betalt skatt	-40	-	-80
<b>307</b>	<b>513</b>	<b>739</b>	<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>314</b>	<b>515</b>	<b>744</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>						
0	1	-12	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	1	-15
-4	3	-14	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	-1	1	-6
0	-	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-	0
0	- 54	-201	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	0	- 54	-201
0	15	6	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	15	6
13	-	113	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5	-	102
<b>9</b>	<b>- 35</b>	<b>-109</b>	<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>3</b>	<b>- 37</b>	<b>-114</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>						
0	950	625	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	950	625
-93	- 1 325	-1.171	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-93	- 1 325	-1.171
-18	- 14	-51	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	-18	- 14	-51
27	3	-202	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	27	3	-202
0	- 0	0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	0	- 0	0
-1	- 1	-3	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	-1	- 1	-3
-2	- 2	-6	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2	- 2	-6
0	7	-5	Kjøp av egne aksjer	0	7	-5
0	- 7	5	Salg av egne aksjer	0	- 7	5
0	- 46	-93	Utbetaling av utbytte og gaver	0	- 46	-93
<b>-86</b>	<b>- 436</b>	<b>-900</b>	<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-86</b>	<b>- 436</b>	<b>-900</b>
<b>230</b>	<b>43</b>	<b>-270</b>	<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>231</b>	<b>43</b>	<b>-270</b>
1.339	1 609	1.609	Likviditetsbeholdning IB	1.339	1 609	1.609
<b>1.569</b>	<b>1 652</b>	<b>1.339</b>	<b>Likviditetsbeholdning UB</b>	<b>1.569</b>	<b>1 652</b>	<b>1.339</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>						
99	95	94	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	99	95	94
1.470	1 557	1.245	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.470	1 557	1.245
<b>1.569</b>	<b>1 652</b>	<b>1.339</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>1.569</b>	<b>1 652</b>	<b>1.339</b>

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	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning 1)	10,5 %	9,8 %	11,4 %	14,5 %	10,8 %	10,8 %	11,3 %	12,3 %	7,4 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,5 %	9,6 %	11,5 %	14,0 %	11,4 %	11,2 %	10,7 %	11,7 %	8,7 %
Kostnadsprosent 2)	42,9 %	47,6 %	38,6 %	36,1 %	42,5 %	46,8 %	40,6 %	38,7 %	49,2 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder (BU)	21.038	20.694	20.694	20.406	20.426	20.173	20.264	19.979	19.478
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	33.465	33.046	32.336	31.779	31.370	30.868	30.314	29.705	29.080
Innskudd fra kunder	18.165	17.701	17.981	18.480	17.329	16.549	16.379	16.365	15.491
Innskuddsdekning	86,3 %	85,5 %	86,9 %	90,6 %	84,8 %	82,0 %	80,8 %	81,9 %	79,5 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	3,0 %	2,6 %	2,1 %	2,1 %	4,9 %	5,3 %	6,0 %	5,9 %	5,1 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,7 %	7,1 %	6,7 %	7,0 %	7,9 %	8,7 %	9,0 %	8,2 %	7,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	4,8 %	7,0 %	9,8 %	12,9 %	11,9 %	7,4 %	6,1 %	3,5 %	4,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.601	26.509	26.865	26.570	25.858	25.447	25.438	25.028	24.218
Forvaltningskapital	26.849	26.353	26.666	27.064	26.075	25.641	25.252	25.624	24.433
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	39.275	38.705	38.307	38.437	37.020	36.337	35.303	35.350	34.035
<b>Tap i %</b>									
Tapsprosent utlån inkl. KF <sup>3)</sup>	-0,01 %	-0,02 %	-0,02 %	0,01 %	0,01 %	-0,04 %	0,01 %	0,02 %	0,08 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,20 %	0,21 %	0,24 %	0,28 %	0,28 %	0,28 %	0,33 %	0,33 %	0,32 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,04 %	0,03 %	0,03 %	0,07 %	0,06 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,05 %
<b>Soliditet 7)</b>									
Kapitaldekningsprosent	19,9 %	20,2 %	20,3 %	20,4 %	20,3 %	20,8 %	19,9 %	20,0 %	20,2 %
Kjernekapitalprosent	18,8 %	19,0 %	19,2 %	19,2 %	19,1 %	19,6 %	18,7 %	18,8 %	18,9 %
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	18,0 %	18,1 %	18,2 %	18,1 %	18,5 %	17,5 %	17,6 %	17,6 %
Netto ansvarlig kapital	4.052	4.067	3.968	3.968	3.865	3.831	3.541	3.547	3.479
Kjernekapital	3.819	3.836	3.747	3.741	3.645	3.610	3.318	3.325	3.256
Ren kjernekapital	3.615	3.634	3.542	3.541	3.441	3.405	3.121	3.114	3.040
Risikovektet balanse	20.362	20.173	19.545	19.456	19.050	18.431	17.793	17.708	17.256
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,7 %	8,8 %	8,7 %	9,2 %	9,2 %	9,2 %	8,4 %	8,3 %	8,4 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	219,4	216,3	211,6	211,3	209,6	211,5	212,8	213,8	207,0

RESULTAT	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020
Renteinntekter målt til amortisert kost	141	134	121	122	120	125	124	143	173
Renteinntekter målt til virkelig verdi	18	17	16	16	16	16	17	20	22
Rentekostnader	41	33	32	34	36	34	39	61	78
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>105</b>	<b>104</b>	<b>101</b>	<b>107</b>	<b>102</b>	<b>102</b>	<b>117</b>
Provisjonsinntekter	90	99	96	95	85	91	90	77	71
Provisjonskostnader	3	4	4	4	4	4	4	3	4
Andre driftsinntekter	1	-1	1	1	1	-0	0	1	0
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>88</b>	<b>94</b>	<b>93</b>	<b>92</b>	<b>82</b>	<b>88</b>	<b>87</b>	<b>75</b>	<b>68</b>
Utbytte	5	-0	1	11	7	7	0	5	11
Inntekter av eierinteresser	6	29	15	40	25	16	20	19	37
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	12	-15	8	10	-0	-1	1	21	-40
<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>61</b>	<b>31</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>44</b>	<b>8</b>

<b>Sum inntekter</b>	<b>228</b>	<b>226</b>	<b>222</b>	<b>257</b>	<b>214</b>	<b>217</b>	<b>210</b>	<b>222</b>	<b>193</b>
Personalkostnader	58	64	50	54	54	63	47	50	53
Andre driftskostnader	40	44	36	38	37	39	38	36	42
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>98</b>	<b>108</b>	<b>86</b>	<b>93</b>	<b>91</b>	<b>102</b>	<b>85</b>	<b>86</b>	<b>95</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>130</b>	<b>118</b>	<b>136</b>	<b>164</b>	<b>123</b>	<b>115</b>	<b>125</b>	<b>136</b>	<b>98</b>
Tap på utlån og garantier	-2	-7	-6	2	4	-12	2	6	24
<b>Resultat før skatt</b>	<b>132</b>	<b>125</b>	<b>142</b>	<b>162</b>	<b>119</b>	<b>128</b>	<b>123</b>	<b>130</b>	<b>74</b>
Skattekostnad	31	27	31	27	21	30	23	23	10
<b>Periodens resultat</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>112</b>	<b>136</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>100</b>	<b>107</b>	<b>65</b>

<b>Egenkapitalbevis 5)</b>										
Børskurs ved utgangen av kvartalet	370,00	348,00	320,00	312,00	264,00	264,00	250,00	230,00	210,00	
Antall utstedte bevis (i mill.)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	287,65	296,70	292,92	284,56	275,35	271,16	263,72	256,75	261,22	
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	7,69	7,39	8,44	10,24	7,39	7,39	7,53	8,08	4,91	
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	11,86	11,86	9,56	7,59	8,81	8,98	8,35	7,08	10,64	
Pris / Bokført egenkapital	1,29	1,17	1,09	1,10	0,96	0,97	0,95	0,90	0,80	

- 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.

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2021. Det vises til konsernet årsrapport 2021 for en nærmere beskrivelse; <https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

### Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

## 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.

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. Scenarievektingen er holdt uforandret.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	
			31.12.2021	31.03.2022
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	43	-6	0	36
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	27	5	0	32
Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer	0	10	0	0
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>69</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	61	-1	1	61
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	8	-1	0	7

	Total balanseført tapsavsetning							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>43</b>	<b>17</b>	<b>9</b>	<b>69</b>	<b>42</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>87</b>
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	4	-4	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-1	2	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3	0	0	3	10	2	0	12
Økning i måling av tap	9	5	4	18	8	7	-10	5
Reduksjon i måling av tap	-5	-2	0	-7	-14	-8	-2	-24
Utlån som har blitt fraregnet	-16	-1	-1	-18	-6	-3	-4	-13
Konstaterte nedskrivninger	0	0	1	1	0	0	-11	-12
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	1	1	0	0	14	14
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>35</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>68</b>	<b>43</b>	<b>17</b>	<b>9</b>	<b>69</b>
herav lån til privatpersoner	5	10	14	30	5	11	9	25
herav lån til selskap / enheter med orgnr	24	6	1	31	30	5	1	36
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	6	1	0	7	8	1	0	8
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,13 %	0,07 %	0,07 %	0,26 %	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,11 %	0,05 %	0,04 %	0,20 %	0,13 %	0,05 %	0,03 %	0,21 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>25</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>30</b>
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	2	-2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	1	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	0	0	0	1	1	2	0	3
Økning i måling av tap	1	3	5	9	2	5	-2	4
Reduksjon i måling av tap	-2	-1	0	-4	-5	-4	-1	-10
Utlån som har blitt fraregnet	0	-1	-1	-2	-1	-2	-3	-6
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	3	3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	1	1	0	0	1	1
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>25</b>
IB 01.01.i prosent av utlån	0,04 %	1,23 %	8,85 %	0,18 %	0,05 %	1,20 %	21,19 %	0,22 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån	0,04 %	1,23 %	14,04 %	0,21 %	0,04 %	1,23 %	8,85 %	0,18 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>12.700</b>	<b>913</b>	<b>98</b>	<b>13.711</b>	<b>12.598</b>	<b>1.041</b>	<b>53</b>	<b>13.691</b>
Overført til (fra) Trinn 1	157	-155	-2	-	295	-295	0	-
Overført til (fra) Trinn 2	-188	192	-5	-	-365	370	-5	-
Overført til (fra) Trinn 3	0	-17	17	-	-24	-17	41	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.323	29	0	1.351	2.944	143	1	3.088
Økning i trekk på eksisterende lån	818	11	0	829	2.232	84	35	2.350
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1.079	-55	-3	-1.138	-2.671	-181	-5	-2.857
Utlån som har blitt fraregnet	-677	-75	-4	-757	-2.306	-232	-23	-2.561
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	-1	0	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>13.054</b>	<b>842</b>	<b>100</b>	<b>13.996</b>	<b>12.700</b>	<b>913</b>	<b>98</b>	<b>13.711</b>

	Kreditrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	7.154	27	0	7.181	6.961	29	0	6.990
Lav	4.144	54	0	4.198	4.032	59	0	4.091
Middels	1.600	452	0	2.052	1.556	490	0	2.047
Høy	76	119	0	195	74	129	0	203
Svært høy	79	190	0	269	77	206	0	283
Misligholdt og nedskrevne	0	0	100	100	0	0	98	98
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>13.054</b>	<b>842</b>	<b>100</b>	<b>13.996</b>	<b>12.700</b>	<b>913</b>	<b>98</b>	<b>13.711</b>

	Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>36</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>38</b>
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	2	-2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	0	0	1	5	0	0	6
Økning i måling av tap	7	2	0	9	17	2	-20	-1
Reduksjon i måling av tap	-3	-1	0	-4	-8	-4	-1	-13
Utlån som har blitt fraregnet	-12	0	0	-12	-3	-1	0	-5
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-2	-3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	13	13
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>30</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>36</b>
IB 01.01.i prosent av utlån	0,61 %	2,16 %	5,51 %	0,70 %	0,44 %	1,90 %	22,98 %	0,82 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån	0,50 %	2,66 %	44,33 %	0,61 %	0,61 %	2,16 %	5,51 %	0,70 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>4.919</b>	<b>237</b>	<b>12</b>	<b>5.169</b>	<b>4.128</b>	<b>472</b>	<b>49</b>	<b>4.649</b>
Overført til (fra) Trinn 1	44	-33	-10	0	94	-94	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-56	56	0	0	-128	128	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-2	2	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	147	0	0	147	1.144	15	0	1.159
Økning i trekk på eksisterende lån	613	2	0	615	1.318	34	0	1.352
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-409	-25	0	-435	-886	-265	-1	-1.152
Utlån som har blitt fraregnet	-388	-4	0	-392	-749	-51	-2	-802
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	-1	-27	-28
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	13	13
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>4.871</b>	<b>233</b>	<b>2</b>	<b>5.105</b>	<b>4.919</b>	<b>237</b>	<b>12</b>	<b>5.169</b>

	Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	895	9	0	904	862	9	0	871
Lav	1.463	32	0	1.495	1.521	47	0	1.568
Middels	2.354	144	0	2.498	1.944	124	0	2.068
Høy	113	27	0	140	422	45	0	467
Svært høy	46	21	0	66	170	13	0	183
Misligholdt og nedskrevne	0	0	2	2	0	0	12	12
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>4.871</b>	<b>233</b>	<b>2</b>	<b>5.105</b>	<b>4.919</b>	<b>237</b>	<b>12</b>	<b>5.169</b>

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	1	0	0	1	3	0	0	3
Økning i måling av tap	1	0	-1	0	0	0	12	12
Reduksjon i måling av tap	0	0	0	0	-1	0	0	-2
Poster som har blitt fraregnet	-4	0	0	-4	-2	0	0	-2
Konstaterte nedskrivninger	0	0	1	1	0	0	-12	-12
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>9</b>

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>3.111</b>	<b>61</b>	<b>2</b>	<b>3.175</b>	<b>2.512</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>2.616</b>
Overført til (fra) Trinn 1	8	-8	0	0	45	-45	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-7	7	0	0	-33	33	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-2	2	0	-2	0	2	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	262	0	0	262	247	4	0	251
Økning i eksisterende poster	484	15	0	499	1.040	12	0	1.052
Reduksjon i eksisterende poster	-191	-9	-2	-202	-471	-36	0	-507
Poster som har blitt fraregnet	-180	-1	0	-181	-226	-11	-1	-238
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>3.488</b>	<b>63</b>	<b>2</b>	<b>3.553</b>	<b>3.111</b>	<b>61</b>	<b>2</b>	<b>3.175</b>

	Kreditrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	66	0	0	66	44	0	0	45
Lav	156	1	0	157	61	1	0	62
Middels	611	14	0	625	402	16	0	418
Høy	899	26	0	925	1.276	13	0	1.289
Svært høy	645	23	0	668	680	31	0	711
Misligholdt og nedskrevne	0	0	2	2	0	0	2	2
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>3.488</b>	<b>63</b>	<b>2</b>	<b>3.553</b>	<b>3.111</b>	<b>61</b>	<b>2</b>	<b>3.175</b>



## Tapsavsetning, buffer

	Hittil i 2022				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
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
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
<b>UB 31.03. / 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Resultatførte tap på utlån og garantier:

	31.03.2022	2021
Endring i nedskrivninger	-19	-28
Konstaterte tap	0	12
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1	-0
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	18	10
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>-2</b>	<b>-7</b>

## 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.

Sensitivitetsanalysen inkluderer ikke management buffer.

Anvendt vektning	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	24	25	50
Scenario 2 (Worst case)	10 %	95	152	247
Scenario 3 (Best case)	10 %	17	9	26
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>67</b>
<b>Økt worst case</b>				
Scenario 1 (Base case)	70 %	24	25	50
Scenario 2 (Worst case)	20 %	95	152	247
Scenario 3 (Best case)	10 %	17	9	26
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>38</b>	<b>49</b>	<b>87</b>
<b>Økt best case</b>				
Scenario 1 (Base case)	70 %	24	25	50
Scenario 2 (Worst case)	10 %	95	152	247
Scenario 3 (Best case)	20 %	17	9	26
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>30</b>	<b>35</b>	<b>65</b>

## Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

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

Innskudd			Utlån			
31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
645	673	650	Annen tjenesteyting	75	91	77
1	1	1	Bergverksdrift og utvinning	11	12	12
559	500	608	Bygge- og anleggsvirksomhet	1.287	1.477	1.273
15	27	14	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	68	36	32
358	368	361	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	89	104	95
287	184	280	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	266	41	8
173	142	173	Forretningsmessig tjenesteyting	48	55	37
183	237	184	Helse- og sosialtjenester	61	61	58
152	140	166	Industri	51	71	54
84	69	95	Informasjon og kommunikasjon	7	8	15
0	0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0
228	220	191	Jordbruk, skogbruk og fiske	527	560	563
307	279	281	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	94	59	82
3	1	2	Lønnet arbeid i private husholdninger	1	8	2
1.304	1.221	1.036	Offentlig administrasjon og forvaltning	0	0	0
1.120	1.059	1.027	Omsetning og drift av fast eiendom	3.524	3.389	3.637
67	58	76	Overnattings- og serveringsvirksomhet	27	24	26
208	176	196	Transport og lagring	25	0	31
71	62	72	Undervisning	11	24	10
25	26	23	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0
443	496	490	Varehandel, reparasjon av motorvogner	81	24	51
6.232	5.940	5.927	Sum næring	6.252	6.033	6.061
11.933	11.389	11.774	Lønnstakere o.l.	14.786	14.393	14.633
<b>18.165</b>	<b>17.329</b>	<b>17.701</b>	<b>Sum innskudd / brutto utlån</b>	<b>21.038</b>	<b>20.426</b>	<b>20.694</b>
			Nedskrivninger for tap på utlån	-61	-82	-61
			Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	5	6	5
			Virkelig verdivurdering fastrente	-17	8	-6
			<b>Sum netto utlån</b>	<b>20.966</b>	<b>20.359</b>	<b>20.632</b>
			Sum brutto utlån	21.038	20.426	20.694
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	1.173	755	1.289
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	11.254	10.189	11.063
			<b>Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak</b>	<b>33.465</b>	<b>31.370</b>	<b>33.046</b>

## 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 samt regnskapskontor 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)			31.03.2022		Konsern
	PM	BM	Eiendoms- megling	Ufordelt	
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	72	47	0	-1	118
Netto provisjonsinntekter	54	15	19	0	87
Andre driftsinntekter				1	1
Netto avkastning på finansielle investeringer				22	22
Driftskostnader	-30	-12	-19	-38	-98
Driftsresultat før tap pr segment	95	51	0	-15	130
Tap på utlån og garantier	1	1	0	0	2
Resultat før skatt pr segment	96	51	0	-15	132
					0
<b>Balanse</b>					0
Brutto Utlån til kunder	14.777	5.788		473	21.038
Avsetning for tap	-21	-39		0	-61
Virkelig verddivurdering utover tap	-12	0			-12
Andre eiendeler			61	5.822	5.883
Sum eiendeler per segment	14.744	5.749	61	6.295	26.849
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.198	5.872		94	18.165
Annen gjeld			32	4.695	4.727
Sum gjeld pr segment	12.198	5.872	32	4.790	22.892
Egenkapital					3.957
Sum gjeld og egenkapital pr segment					26.849

(millioner kroner)			31.12.2021		Konsern
	PM	BM	Eiendoms- megling	Ufordelt	
<b>Resultatregnskap</b>					
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
<b>Balanse</b>					0
Brutto Utlån til kunder	14.613	5.630		451	20.694
Avsetning for tap	-22	-39		0	-61
Virkelig verddivurdering 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

## 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)	31.03.2022			31.12.2021		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		-5	0		-5	0
Renteswapper fastrente utlån	1675	20	67	1450	4	21
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	0	0	0	0
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		-2	-9		17	1
<b>Sum renteinstrumenter</b>		<b>13</b>	<b>58</b>		<b>16</b>	<b>22</b>
<b>Renteinstrumenter sikring</b>						
Renteswapper, nettoeffekt	1825	0	0	1825	1	0
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Sum alle renteinstrumenter</b>		<b>13</b>	<b>58</b>		<b>17</b>	<b>22</b>

## 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)	31.03.2022			31.12.2021				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>								
- Obligasjoner og sertifikater		1.845		<b>1.845</b>		1.948		<b>1.948</b>
- Egenkapitalinstrumenter	3		1.081	<b>1.084</b>	3		1.072	<b>1.075</b>
- Fastrentelån			1.920	<b>1.920</b>			1.808	<b>1.808</b>
<b>Finansielle instrumenter som sikringsinstrument</b>								
Derivater		13		<b>13</b>		17		<b>17</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>								
- Netto utlån privatpersoner		13.972		<b>13.972</b>		13.691		<b>13.691</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3</b>	<b>15.830</b>	<b>3.001</b>	<b>18.834</b>	<b>3</b>	<b>15.656</b>	<b>2.881</b>	<b>18.540</b>
<b>Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet</b>								
Finansielle derivater forpliktelses		58		<b>58</b>		22		<b>22</b>
<b>Finansielle instrumenter som sikringsinstrument</b>								
Derivater		0		<b>0</b>		0		<b>0</b>
<b>Sum forpliktelses</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>22</b>

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)	31.03.2022		31.12.2021	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1.808	1.072	1.857	866
Tilgang / overgang fra nivå 1	14	0	36	201
Avgang / overgang til nivå 1	109	0	-54	-6
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-11	8	-30	12
Utgående balanse	1.920	1.081	1.808	1.072

## 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)		
31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
3.677	3.501	3.786	Sum balanseført egenkapital	3.957	3.794	4.077
-150	-150	-150	- Hybridkapital	-150	-150	-150
-53	-93	-214	- Resultat som ikke kan medtas	-53	-104	-207
<b>3.474</b>	<b>3.257</b>	<b>3.422</b>	<b>Egenkapital relevant for kapitaldekning</b>	<b>3.713</b>	<b>3.540</b>	<b>3.720</b>
0	0	0	Andre immatrielle eiendeler	-4	-5	-5
-17	-16	-17	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-19	-18	-19
0	0		Positive verdier av justert forventet tap	-25	0	0
-33	-31	-33	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-33	-31	-33
-628	-609	-624	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-15	-24	-3
<b>2.796</b>	<b>2.601</b>	<b>2.748</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>3.615</b>	<b>3.441</b>	<b>3.634</b>
150	150	150	Hybridkapital	205	205	202
-3	-3	-3	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	0
<b>2.943</b>	<b>2.748</b>	<b>2.895</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>3.819</b>	<b>3.645</b>	<b>3.836</b>
150	150	150	Tilleggskapital	233	220	230
-6	-7	-6	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-0	0	0
<b>3.087</b>	<b>2.891</b>	<b>3.038</b>	<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>4.052</b>	<b>3.865</b>	<b>4.067</b>
			<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>			
14.434	13.506	14.148	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	18.449	17.009	18.151
1.446	1.397	1.446	Operasjonell risiko	1.776	1.702	1.798
14	22	18	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	137	339	225
<b>15.894</b>	<b>14.925</b>	<b>15.612</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>20.362</b>	<b>19.050</b>	<b>20.173</b>
17,6 %	17,4 %	17,6 %	Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	18,1 %	18,0 %
18,5 %	18,4 %	18,5 %	Kjernekapitaldekning	18,8 %	19,1 %	19,0 %
19,4 %	19,4 %	19,5 %	Kapitaldekning	19,9 %	20,3 %	20,2 %
10,8 %	10,1 %	10,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,7 %	9,2 %	8,8 %

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
(millioner kroner)					
<b>Bufferkrav</b>					
397	373	390	509	476	504
159	149	156	204	191	202
477	448	468	611	572	605
<b>1033</b>	<b>970</b>	<b>1.015</b>	<b>1.324</b>	<b>1.238</b>	<b>1.311</b>
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>					
715	672	703	916	857	908
1048	960	1.030	1.375	1.345	1.415
<b>Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko</b>					
4	4	8	5	6	9
73	10	7	94	57	46
62	100	107	139	190	211
3.793	3.499	3.643	4.675	4.053	4.563
2.064	2.055	2.038	2.504	2.448	2.451
5.230	5.001	5.180	5.674	7.819	5.722
142	135	141	161	150	155
1.048	943	1.014	1.048	943	1.014
114	141	150	243	225	238
296	313	251	294	311	249
0	0	0	0	0	0
1.378	1.088	1.398	485	423	486
231	217	211	393	382	375
<b>14.434</b>	<b>13.506</b>	<b>14.148</b>	<b>15.714</b>	<b>17.008</b>	<b>15.517</b>
<b>Sum</b>					

## Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern		
31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
(millioner kroner)					
19	18	16	19	18	16
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter					
69	49	48	100	79	82
Andre eiendeler					
88	67	64	119	97	98
Sum					

## Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern		
31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
(millioner kroner)					
19	28	29	37	43	47
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter					
17	17	17	17	17	17
Pensjonsforpliktelser (usikrede)					
82	96	86	16	22	18
Leieforpliktelser					
692	145	70	698	151	75
Annen gjeld					
810	287	203	768	233	157
Sum					

## Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
<b>Verdipapirgjeld (millioner kroner)</b>			
F-lån, Norges Bank	0	200	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.704	4.270	4.114
Verdijusteringer	-71	16	-21
Påløpte renter	17	15	29
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3.649</b>	<b>4.501</b>	<b>4.122</b>

	31.03. 2022	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2021
<b>Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)</b>					
F-lån, Norges Bank	0	0	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.704	0	-410	0	4.114
Verdijusteringer	-71	0	0	-50	-21
Påløpte renter	17	0	0	-12	29
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3.649</b>	<b>0</b>	<b>-410</b>	<b>-62</b>	<b>4.122</b>

	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
<b>Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)</b>			
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	150	150
Fondsobligasjon	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0
Påløpte renter	1	1	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>151</b>	<b>151</b>	<b>151</b>

	31.03. 2022	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2021
<b>Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)</b>					
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
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>151</b>

## Note 11 Verdipapirer

	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
<b>Verdipapirer (millioner kroner)</b>			
Obligasjoner	1.513	1.768	1.923
Sertifikater	330	15	20
Pengemarkedsfond	0	0	0
Ansvarlig lån	9	11	9
Påløpt rente	3	2	2
Verdijusteringer til virkelig verdi	-11	1	-7
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>1.845</b>	<b>1.797</b>	<b>1.948</b>

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 2,7 år (3,1 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.

	31.03. 2022	31.03. 2021	31.12. 2021
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	214 %	159 %	238 %

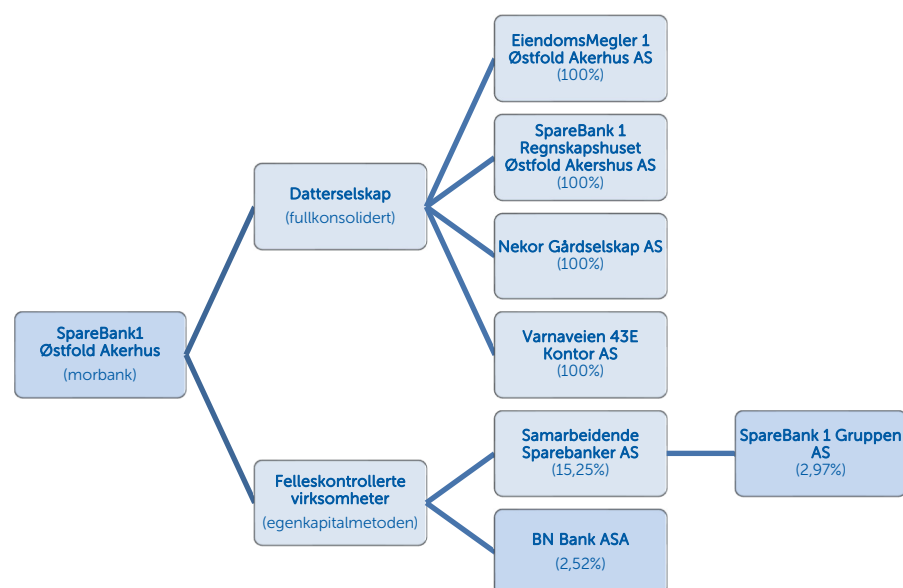
## Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS og EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS. Datterselskapene fullkonsolideres.

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

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	0,1 mill. kr (0,5 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	-0,1 mill. kr (0,4 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	0,0 mill. kr (0,9 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			
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021
<b>Renteinntekter</b>						
3	2	11	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3	2	11
138	118	486	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	138	118	486
11	12	47	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	11	12	47
2	2	7	Renter av sertifikater og obligasjoner	2	2	7
5	3	13	Renter av OMF	5	3	13
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
<b>159</b>	<b>136</b>	<b>563</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>159</b>	<b>136</b>	<b>563</b>
<b>Rentekostnader</b>						
0	0	-0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	-0
17	17	63	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	17	17	61
19	15	54	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	19	15	54
1	1	3	Renter på ansvarlig lånekapital	1	1	3
0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0
4	3	16	Avgifter til bankenes sikringsfond	4	3	16
0	1	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	0	1	2
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
<b>41</b>	<b>36</b>	<b>137</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>41</b>	<b>36</b>	<b>135</b>
<b>118</b>	<b>100</b>	<b>426</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>118</b>	<b>101</b>	<b>428</b>

## Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank			Konsern			
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021
<b>Provisjonsinntekter</b>						
30	31	135	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	30	31	135
20	18	76	Betalingsformidling	20	18	76
13	12	48	Forsikringstjenester	13	12	48
0	0	0	Eiendomsmegling	19	16	82
3	2	10	Verdipapiromsetning	3	2	10
1	1	3	Garantiprovisjon	1	1	3
2	1	7	Provisjon valuta inkl. agio	2	1	7
3	3	13	Andre provisjonsinntekter	3	3	13
<b>71</b>	<b>68</b>	<b>292</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>90</b>	<b>85</b>	<b>375</b>
<b>Provisjonskostnader</b>						
3	4	15	Betalingsformidling	3	4	15
<b>3</b>	<b>4</b>	<b>15</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>15</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>						
1	1	3	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
0	0	-2	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	0	-2
1	1	3	Andre driftsinntekter	1	1	3
<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>70</b>	<b>66</b>	<b>282</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>88</b>	<b>82</b>	<b>361</b>

## Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021
-27	1	-9	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	-27	-10	-20
-11	-16	-30	Verdiendring på fastrenteutlån	-11	-16	-30
50	26	53	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	50	26	53
<b>12</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
5	7	19	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	5	7	19
<b>5</b>	<b>7</b>	<b>19</b>	<b>Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>19</b>
9	11	11	- døtre	0	0	0
0	0	83	- felleskontrollert virksomhet	6	25	109
<b>9</b>	<b>11</b>	<b>94</b>	<b>Sum inntekter av eierinteresser</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>109</b>
<b>25</b>	<b>28</b>	<b>127</b>	<b>Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>131</b>

## Note 18 Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021	(millioner kroner)	31.03. 2022	31.03. 2021	Året 2021
30	29	118	Lønn	43	39	168
3	3	12	Pensjoner	4	4	15
9	9	31	Sosiale kostnader	11	11	39
<b>42</b>	<b>41</b>	<b>161</b>	<b>Personalkostnader</b>	<b>58</b>	<b>54</b>	<b>222</b>
2	2	22	Avskrivning varige driftsmidler	4	3	14
0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	0	0
4	4	14	Avskrivning bruksrettigheter	1	1	6
2	1	4	Eiendomskostnader	3	1	7
12	13	49	IKT	13	14	53
5	5	21	Markedsføring	6	5	23
0	0	1	Reise / Represent / Gaver	0	0	1
4	4	16	Kjøpte Tjenester	4	4	17
9	7	18	Øvrige kostnader	10	8	34
<b>37</b>	<b>36</b>	<b>146</b>	<b>Andre kostnader</b>	<b>40</b>	<b>37</b>	<b>155</b>
<b>79</b>	<b>77</b>	<b>307</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>98</b>	<b>91</b>	<b>378</b>

## Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 358 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.03.2022. 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	521 057	4,21 %
5 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	209 805	1,69 %
6 Landkreditt Utbytte	200 000	1,61 %
7 Spesialfondet Borea Utbytte	178 379	1,44 %
8 Wenaasgruppen As	120 205	0,97 %
9 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	120 000	0,97 %
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	11 152 442	90,02 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisere	1 236 118	9,98 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 721 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



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

**SpareBank**   
ØSTFOLD • AKERSHUS