

# Kvartalsrapport

## 2. 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 2021-2023:

### • 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.

Vi er glade og stolte over å ha en eiermodell som har vært med oss siden tidenes morgen, hvor verdier og overskudd som skapes lokalt gis tilbake lokalt. Overskuddsdelingen er en viktig del av vårt samfunnsansvar, hvor vi bidrar med økonomisk støtte til gode formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen.

## 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 nye bærekraftstrategi viser vei for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal være en drivkraft for bærekraftig utvikling i fremtiden. 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 årsrapporten for 2020 som ligger på hjemmesiden.



# Stabilt gode resultat over tid

## Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 233 mill. kr (172 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 270 mill. kr (257 mill. kr) / 1,46 % (1,51 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,02 % (0,10 %)
- Egenkapitalavkastning: 12,7 % (9,9 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 17,6 (kr 13,0)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,2 % (17,6 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 5,7 % (6,4 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 12,2 % (15,4 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 12,9 % (3,5 %)
- Innskuddsdekning: 90,6 % (82,8 %)

## Hovedpunkt hittil i år:

- Godt resultat, egenkapitalavkastning 12,7 %
- Gevinst på 8 mill. kr knyttet til innlemmelsen av SpareBank 1 Helgeland i Samspar
- SpareBank 1 har reorganisert sine spareprodukter og samlet dette i SpareBank 1 Forvaltning AS, i den forbindelse er det inntektsført 18 mill. kr.
- God omsetning i boligmarkedet og fortsatt gode resultater for eiendomsmegling
- SpareBank 1 Gruppen leverte ett historisk godt resultat for første halvår 2021.
- Utlånsvekst i både privatmarkedet 2,1 % og bedriftsmarkedet 6,0 %
- Lave tap, 6 mill. kr (30 mill. kr).

# Resultat

## Andre kvartal 2021

Resultat før skatt i andre kvartal ble på 162 mill. kr (130 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 101 mill. kr (85 mill. kr).

Rentenettoen er forholdsvis uendret fra forrige kvartal og går ned fra 1,58% til 1,57%. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak holdt seg stabil på 1,46 %.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter øker primært grunnet økte inntekter fra lån overført til kredittforetak og ble 92 mill. kr for kvartalet (75 mill. kr).

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.

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.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Ledelsesbufferen på 10 mill. kr beholdes. Denne avsetning skyldes usikre makroforhold og generell usikkerhet og kommer i tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. Resultatført tap i kvartalet ble 2 mill. kr (6 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen i andre kvartal ble på 14,5 % (12,3 %).

## Hittil i år

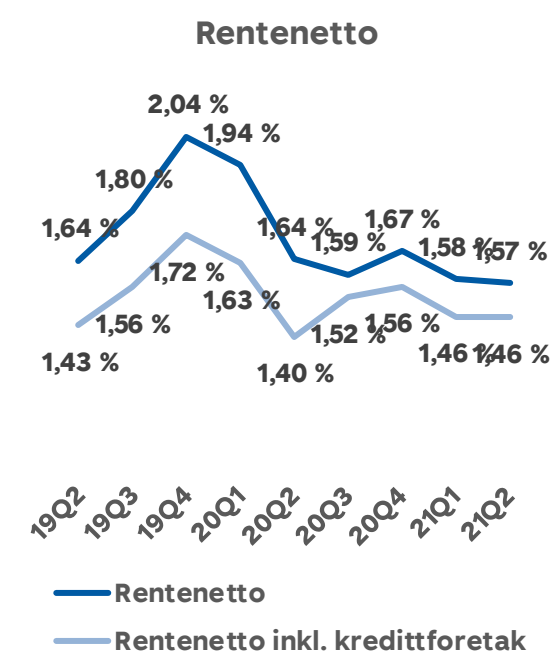
Resultat før skatt for første halvår ble på 281 mill. kr (204 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 189 mill. kr (151 mill. kr).

Rentenettoen hittil i år ble 1,57 % (1,79 %) mens rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak ble 1,46 % (1,51%). Det er sistnevnte som gir best indikasjon på bankens lønnsomhet knyttet til utlån da dette nøkkeltallet inkluderer lån overført til kredittforetak.

Kostnadene i år er i hovedsak på linje med samme periode i fjor. Antall årsverk er noe høyere enn på samme periode i fjor og dette kombinert med lønnsvekst trekker kostnadene noe opp.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje. Ledelsesbufferen på 10 mill. kr beholdes. Denne avsetning skyldes usikre makroforhold og generell usikkerhet og kommer i tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen. Resultatført tap hittil i år ble 6 mill. kr (30 mill. kr).

Egenkapitalavkastningen hittil i år ble på 12,7 % (9,9 %).



## Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen ble på 205 mill. kr (219 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 1,57 % (1,79 %) 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 65 mill. kr (38 mill. kr) hittil i år. Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 270 mill. kr (257 mill. kr) hittil i år og utgjorde 1,46 % (1,51 %). Økning i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak volumvekst.

## Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 174 mill. kr (143 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 65 mill. kr (38 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 spesifisering i note 16.

## Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 92 mill. kr (53 mill. kr) hittil i år.

### 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 2 mrd. kroner før skatt per 1.halvår og 1.549 mrd. kroner etter skatt, herav 1.102 mill. kroner som majoritetens andel av resultatet etter skatt. Egenkapitalavkastningen ble på 22.2 %.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 47 mill. kr. Av dette er 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. Videre inngår inntektsføringen knyttet til SpareBank 1 Forvaltning 18. mill. kr.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin inntektsføring for tilsvarende periode i fjor var 52 mill. kr, da inklusive effekter knyttet til fusjon av personforsikring på 52 mill. kr. Med andre ord var underliggende resultat i tilsvarende periode i fjor tilnærmet 0 mill. kr, da sterkt påvirket av koronakrisen.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 1.668 (190) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldes både et bedre forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet ble 1.318 (112) mill. kroner per 1. halvår, en forbedring på hele 1.206 mill. kroner 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 nå inkludert inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv på 160 mill. kroner. Skadeprosenten hittil i år var 56,6 % mot 73,1 % på samme tid i fjor. Det er spesielt lave skadeprosenter i bransjene PM Bil og Reise og ansvar. Denne reduksjonen bidrar mer

enn økningen i skadeprosenten på PM Hus 75,6 (67,8) % som har økt på grunn av frostrelaterte skader tidligere i år.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 204 (-135) mill. kroner. Det er forbedring i samtlige resultatelementer. Renteresultatet ble 500 (-369) mill. kroner. Det har vært verdiregulering på eiendommer per. 30. juni i kollektivporteføljen på 216 mill. kroner. På samme tid i fjor var eiendommene i kollektivporteføljen verdiregulert med minus 317 mill. kroner.

SpareBank 1 Factoring oppnådde et resultat før skatt på 35 (39) mill. kroner.

Modhi konsern fikk et resultat på 112 (-29) mill. kroner.

### Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 238 mill. kr (150 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 6 mill. kr (4 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 ble 65 mill. kr (56 mill. kr).

### Utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer utgjør 18 mill. kr hittil i år (16 mill. kr).

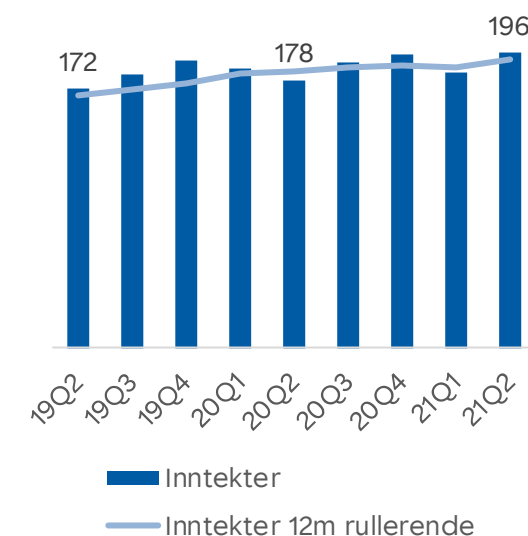
### Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble 10 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 hittil i år ble på 472 mill. kr (415 mill. kr).

Inntekter ex. finans

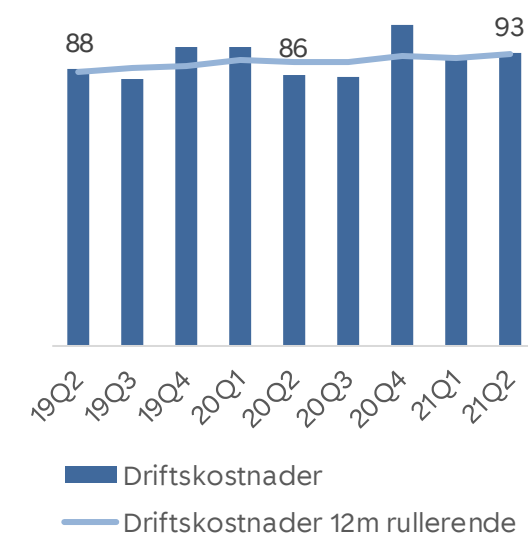


## Driftskostnader

Driftskostnadene hittil i år ble på 184 mill. kr (181 mill. kr) og utgjorde 1,41 % (1,47 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økning i driftskostnadene sammenlignet med samme periode i fjor er primært knyttet til økt satsning på eiendomsmegling samt årets lønnsoppgjør.

Kostnadsprosenten ble 39,0 % (43,6 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.

Driftskostnader

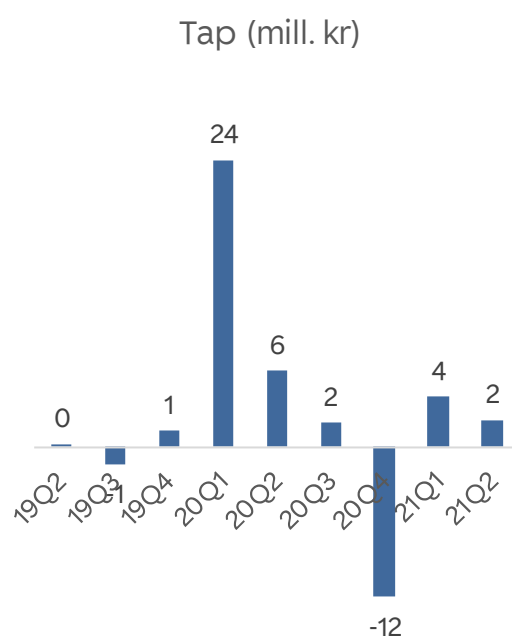


## Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på 6 mill. kr (30 mill. kr).

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, 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.



Netto tap utgjorde 0,02 % (0,10 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,28% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

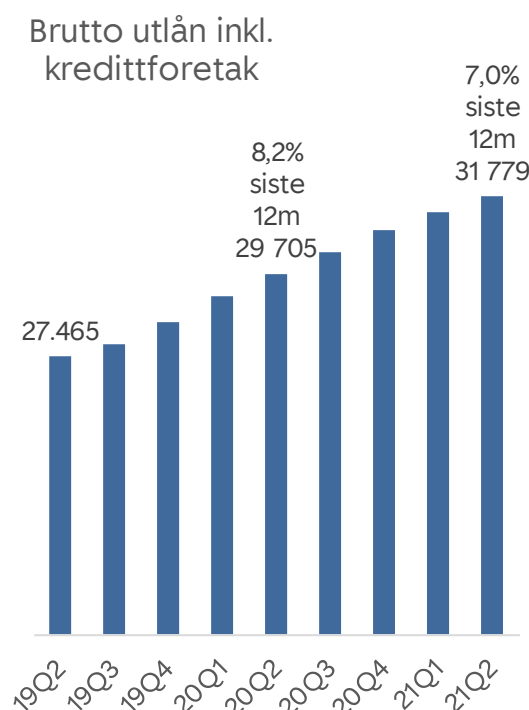
## Balansen

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 38 437 mill. kr ved utgangen av perioden. En endring siste 12 måneder på 8,7 % / 3 087 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 27 064 mill. kr.

### Utlån

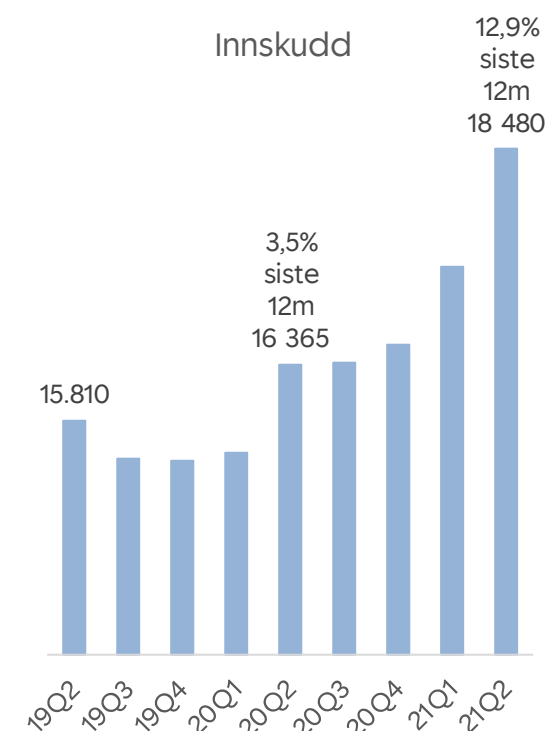
Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 31 779 mill. kr (29 705 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2 074 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 7,0 % (8,2 %).

Eksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 20 406 mill. kr (19 979 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en økning på 428 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 2,1 % (5,9 %).



### Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 12,9 % (3,5 %) siste 12 måneder til 18 480 mill. kr (16 549 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 90,6 % (82,8 %) ved utgangen av perioden.



### Privatmarkedet

Halvåret startet noe tungt for deler av næringslivet i regionen med fullstendig nedstengning over lang tid, men arbeidsledigheten totalt sett har vært stabil. Andre deler av næringslivet har tidens omsetningstall. Stabil arbeidsledighet og et arbeidsmarked som i liten grad er preget av turisme, offshore og olje har gitt stabilitet for utlånstallene i privatmarkedet. Etter 16 måneder med pandemi har vi ikke økte tap i porteføljen og pågangen av kunder som ønsker avdragsfrihet er tilbake til normalen. I snitt har porteføljen en moderat belåningsgrad.

Ved utgangen av mai var det omsatt 6,3% færre bruktboliger mot samme periode i fjor i tidligere Østfold. I juni derimot var det en markant økning med 13,2 % mot samme periode i fjor, og halvåret totalt endte med en nedgang på 2,1 % mot samme periode i fjor. I tidligere Follo var det en økning på antall bruktboligsalg i første halvår på 0,5 %. Felles for hele vårt markedsområde har vært at boliger er omsatt

raskt og til gode priser. Regionen trekkes frem som en av de områdene som henter mest på positiv tilflytning med bakgrunn i pandemien. Mange ønsker seg ut av byene og ser for seg en jobbtilværelse med mer hjemmekontor i fremtiden og regionen har dermed ypperlig pendleravstand samtidig som man får både hus og hage for pengene.

Vi opplever at kundene våre gjennom pandemien har fått økt fokus på sparing, gjerne langsiktig sparing i aksjer og fond, men også tendenser til det vi ser på som «utsatt forbruk». Kombinasjonen nedstengning, økonomisk varsomhet og sparing har gitt god innskuddsvekst i første halvår. Segmentet for finansiering av båt, bil og bobil har økt også gjennom første halvår 2021.

Lokal tilstedeværelse, konkurranse-dyktige priser og ypperlige digitale løsninger er et konsept som står seg godt i vår region. Den rekordlave 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.

Halvåret sett under ett har et godt marginbilde for privatmarkedet, men vi ser også at konkurransen blir stadig mer skjerpet og viktigheten av være blant de beste i klassen på stadig prosessforbedring som vi tar ut i større og mindre strategiske prosjekter.

Utlånsveksten innen privatmarkedet hittil i år ble 2,1 %. Innskuddsveksten ble 6,9 %.

### 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 størsteparten av våre kunder har kommet seg godt igjennom første del av krisen og at de klarer seg relativt bra. Vi ser ingen økning i restanser og mislighold og har stor tro på at vi sammen med våre kunder skal komme oss igjennom dette på en god måte. Vi har

fortsatt full fokus på utvikling av risikoen i porteføljen, og følger de største engasjementene tett.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet hittil i år ble 6,0 % mens innskuddsveksten ble 21,4 %. Banken har tatt markedsandeler innen bedriftsmarkedet hittil i 2021.

Vi opplever en god tilstrømming av nye kunder. Veksten i utlån forventes ikke å bli like stor i andre halvår grunnet større eiendomsutviklingsprosjekt som ferdigstilles i perioden.

For å tilby bedriftskundene enda større produktbredde og mer helhetlig rådgivning har banken denne våren lansert konseptet Bank + Regnskap, som går ut på å samle alle bank- og regnskapstjenester på et sted. Gjennom etableringen av datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS vil vi fra høsten av kunne tilby hele tjenestespekteret. Med på laget har vi med oss Uni Micro, som er en av Norges ledende aktører innen ERP- og økonomisystemer. Dette er en del av en større satsning inn mot bedriftsmarkedet.

### Eiendomsmedling

Juni ble en het måned i Østfold, hvor det ble solgt 16,1% flere boliger sammenlignet med samme måned i fjor. For Follo er økningen på kun 0,7%. Videre ser vi at økningen er på 5,5% for hele landet, og for Oslo var det en nedgang på 2,4%. Hittil i år/første halvår, er bildet noe annerledes. Denne perioden i år mot samme i fjor, gir en liten nedgang på 1,5% i Østfold mens Follo opplever en økning på 4,4%. For hele landet ble det en økning på 13,4%, mens Oslo fikk en økning på 12,1%.

Vi ser lokale forskjeller i salgsutviklingen i vår region. Moss har størst økning i omsatte boliger første halvår med 13,8%. Deretter kommer Halden med 9%, og Frogn med 7,1%. Fredrikstad går sidelengs med 0%, mens det var tilbakegang i Indre Østfold med -0,7%, Sarpsborg -4,1%, og Vestby -4,2%.

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus opprettholder økningen i markedsandel, hvor vi pr andre kvartal øker med 1,4-poeng til

18,4%, og meglervederlaget har økt med hele 14% fra første halvår 2020. Anbefalingsgraden fra kundene våre har på tross av mange nye rutiner ved kjøp og salg av eiendom holdt seg konstant gjennom året på et meget høyt nivå, hvor over 9 av 10 kunder anbefaler oss videre til venner og kjente. Denne høye anbefalingsgraden forklarer økningen i meglervederlag og markedsandel, vi konstaterer en betalingsvillighet i markedet for tjenester av god kvalitet.

Veksten i antall omsetninger fortsetter for hele landet, både antallet nye boliger lagt ut og antallet solgte, ligger nå langt over tidligere år. Vi ser samtidig at omsetningstiden faller kraftig, til sitt laveste på fem år. Dette tyder på en sterk etterspørsel i markedet for øyeblikket. Etter tydelige signaler om renteheving i september, ventes moderat utvikling fremover. Eiendom Norge tror at den sterke etterspørselen etter bolig i Norge vil vedvare, men at pandemien har medført et skifte i boligmarkedet. Det er derfor sannsynlig at vi med gjenåpningen av samfunnet fra høsten vil se de reelle korona-effektene i arbeidslivet, med økt fleksibilitet. Dette vil igjen bety en langsiktig endring i boligbehovet med tilhørende behov for meglertjenester.

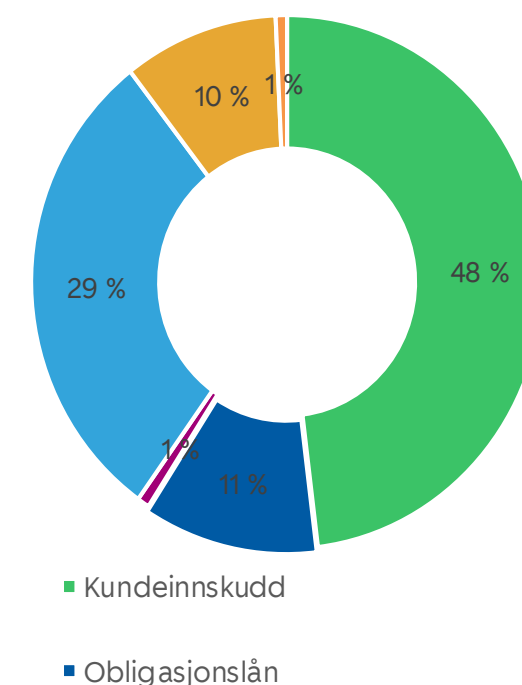
### Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene har i første halvår vært velfungerende og kredittpåslaget har på det laveste vært gjort på omtrent samme nivå som før koronakrisen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en meget god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning og låneforfall de neste 12 månedene er 518 mill. kr Risiko relatert til funding og likviditet er derfor lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 154% og NSFR på 157 %. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A fra Nordic Credit Rating. Ratingen ble bekreftet i november 2020 med «Stable outlook». Ratingen har hatt en positiv effekt på bankens tilgang på markedsfinansiering.

Finansieringskilder

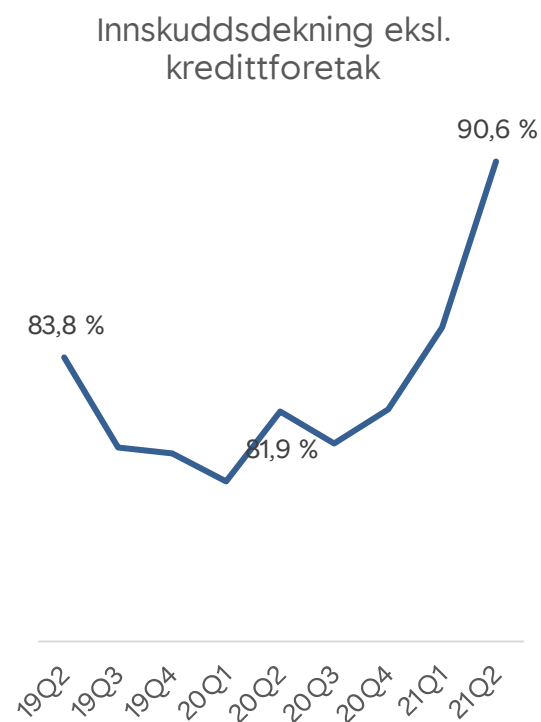


Hittil i 2021 har SpareBank 1 Østfold Akershus hentet 200 mill. kr i pengemarkedet. Gjennomsnittlig vektet løpetid på pengemarkedsån er 3,0 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4 241 mill. kr (5 039 mill. kr). Ansvarlig lån på 150 mill. kr (151 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 11 373 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 6 250 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 90,6 % eksklusive kredittforetak og 58,2 % inkl. kredittforetak.

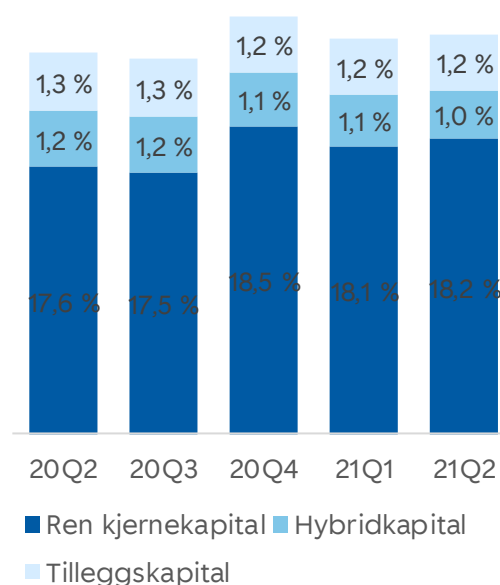


Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden er 12,7 % eksklusive management buffer, og 13,5 % inklusive management buffer. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 6,0 %. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av perioden.

Finanstilsynet kom 27. mai 2021 med et oppdatert rundskriv vedrørende hvilke engasjement som skal klassifiseres som høyrisiko. Rundskrivet er i all hovedsak i tråd med slik banken har håndtert denne typen engasjement i rapporteringen fra og med fjerde kvartal 2020. Innføringen av det nye rundskrivet vil derfor ikke få vesentlige effekter på kapitaldekningen.

Tidspunkt for ikrafttredelse av EUs bankpakke i Norge er foreløpig ikke fastsatt. 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 prosentpoeng isolert sett basert på tallene per 30.06.2021.

Kapitaldekning  
forholdsmessig konsolidert



### Egenkapitalbevis

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

Bankens likvidetsrisiko 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 første halvår hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,2 % (17,6 %), en kjernekapitaldekning på 19,2 % (18,8 %) og en kapitaldekning på 20,4 % (20,0 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 9,2 % (8,3 %).

Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,9 % (16,4 %), 18,9 % (17,5 %) og 19,9 % (18,6 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,1 % (9,4 %).

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.

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 53,7 % av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet som går fra september 2020 til august 2021.

Den 30. mars 2021 vedtok representantskapet styrets forslag til fullmakt om å utbetale ytterligere utbytte for regnskapsåret 2021 på inntil 3,50 per egenkapitalbevis totalt 43 mill. kr og inntil 3 mill. kr i gaver til allmenntilfelle etter 30.09.2021 dersom soliditeten var tilfredsstillende og de økonomiske utsiktene ga grunnlag for dette. Fullmakten gjelder frem til ordinært representantskapsmøte i 2022. Styret vil ta beslutning knyttet til dette etter 30. september 2021.



# Utsiktene fremover

Konsernet leverer et godt resultat med en egenkapitalavkastning på 11,9 % og innfrir dermed egenkapitalavkastningsmålet på 10 %. Dette understreker bankens lavrisikoprofil og evne til stabil avkastning over tid.

Sommermånedene er gode måneder i vårt markedsområde. I år som i fjor fylles fritidsboligene opp av innenlandsturistene og det yrer av liv til lands og til vanns. Dette gagnar spesielt handel, hotell og restaurantliv i regionen og er med på å sikre arbeidsplassene i disse bransjene på vei ut av koronapandemien. Vi registrerer også at arbeidsledigheten stabiliseres på lavere nivåer og aktiviteten generelt tar seg opp.

Utlånsrenten på privatmarkedet vil være under forstatt press fremover. Basert på signalene fra Norges Bank så forventes det en renteøkning i september på 0,25 prosentpoeng og deretter tilsvarende økninger hvert kvartal inntil juni 2022. På grunn av varslingsfrister vil vi først se effekten av renteendringene på utlåns- og

innskuddsrentene mot slutten av året, mens innlånsrenten på bankens gjeld vil øke i takt med økningen i nibor. Dette vil trolig trekke ned rentenetto i andre halvår 2021.

For å møte økt konkurranse og lave utlånsrenter vil vi bruke tiden fremover til å fortsette med å effektivisere våre egne prosesser slik at vi også fremover vil være konkurransedyktige både på pris og egenkapitalavkastning

Kvaliteten i bankens utlånsportefølje er fortsatt god og det er ingen tegn til økning i misligholdet. Vi har løpende fokus på utvikling av risikoen i porteføljen, og følger de største engasjementene fortsatt tett.

På vei ut av pandemien skal vi fortsette med å bidra til å få hjulene skikkelig i gang igjen sammen med næringslivet, ildsjeler og kompetansemiljøer i vår region. Vi har sterk tro på at den positive utviklingen i vår region vil fortsette i de kommende kvartalene.

# Erklæring fra styret og administrerende direktør

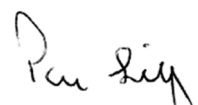
Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt andre kvartalsberetning og det sammendratte selskapsregnskapet og det konsoliderte andre kvartalsregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus pr 30. juni 2021 inklusive sammendratte sammenligningstall pr 30. juni 2020.

Kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med kravene i IAS 34 Delårsrapportering som fastsatt av EU samt norske tilleggskrav i verdipapirhandelloven.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er andre kvartalsregnskapet 2021 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 30. juni 2021 og 30. juni 2020.

Andre kvartalsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på kvartalsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Moss, den 12. august 2021  
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

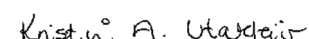
  
Per A. Lilleng  
Styrets Leder


  
Elin Cathrine Hagen  
Styrets nestleder

  
Vidar Løfshus


  
Tom Grip

  
Unni Marie Rådalen

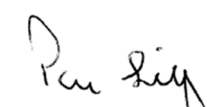
  
Kristin Utakleiv

  
Elisabeth N. Snerlebakken  
Ansattes repr.


  
Øystein U. Larsen  
Ansattes repr,

  
Arild Bjørn Hansen  
Adm. direktør

Moss, den 12. august 2021  
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus

  
Per A. Lilleng  
Styrets Leder

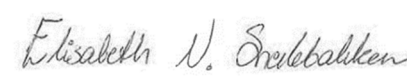
  
Elin Cathrine Hagen  
Styrets nestleder


  
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 .....	17
Resultatregnskap .....	19
Utvidet resultat .....	20
Resultat i % av forvaltningskapital .....	20
Balanse .....	21
Endring i egenkapital.....	22
Egenkapitalbevisbrøk .....	23
Kontantstrømoppstilling .....	24
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 .....	37
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser .....	37
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital.....	38
Note 11 Verdipapirer .....	38
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko.....	38
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR).....	39
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 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis .....	42



# Hovedtall konsern

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning 1)	12,7 %	9,9 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	12,7 %	10,2 %	10,6 %
Resultat av ordinær drift %	1,50 %	1,48 %	1,51 %
Kostnadsprosent 2)	39,0 %	43,6 %	43,7 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder	20.406	19.979	20.173
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	31.779	29.705	30.868
Innskudd fra kunder	18.480	16.549	16.549
Innskuddsdekning	90,6 %	82,8 %	82,0 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	7,0 %	8,2 %	8,7 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	12,9 %	3,5 %	7,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.260	24.687	24.991
Forvaltningskapital	27.064	25.624	25.641
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	38.437	35.350	36.337
<b>Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak</b>			
Tapsprosent, annualisert 3)	0,04 %	0,20 %	0,06 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,28 %	0,33 %	0,28 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,07 %	0,07 %	0,07 %
<b>Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern</b>			
Kapitaldekningsprosent	20,4 %	20,0 %	20,8 %
Kjernekapitalsprosent	19,2 %	18,8 %	19,6 %
Ren kjernekapitalprosent	18,2 %	17,6 %	18,5 %
Ansvarlig kapital	3.968	3.547	3.831
Kjernekapital	3.741	3.325	3.610
Ren kjernekapital	3.541	3.114	3.405
Risikovektet balanse	19.456	17.708	18.431
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,2 %	8,3 %	9,2 %
<b>Kontor og bemanning</b>			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	211,3	213,8	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.

	01.01 - 30.06. 2021		01.01 - 30.06. 2020		Året 2020	
<b>Resultatsammendrag</b>						
Netto renteinntekter	205	1,57 %	219	1,79 %	428	1,71 %
Netto provisjons- og andre inntekter	174	1,34 %	143	1,17 %	318	1,27 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	92	0,71 %	53	0,43 %	97	0,39 %
<b>Sum inntekter</b>	472	3,62 %	415	3,38 %	843	3,37 %
<b>Sum driftskostnader</b>	184	1,41 %	181	1,47 %	368	1,47 %
<b>Driftsresultat før tap</b>	287	2,21 %	234	1,91 %	475	1,90 %
Tap på utlån og garantier	6	0,05 %	30	0,24 %	20	0,08 %
<b>Resultat før skatt</b>	281	2,16 %	204	1,66 %	455	1,82 %
Skattekostnad	48	0,37 %	32	0,26 %	86	0,34 %
<b>Periodens resultat</b>	233	1,79 %	172	1,40 %	369	1,48 %

<b>Egenkapitalbevis 5)</b>	hittil 2021	2020	2019	2018	2017
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	312,00	264,00	240,00	195,00	192,00
Børsverdi MNOK	3 865	3 271	2 973	2 416	2 379
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	284,56	271,16	255,65	240,24	222,59
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	17,63	27,90	30,49	27,07	24,24
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	3,50	12,00	14,60	9,30
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	8,78	9,46	7,87	7,20	7,92
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,10	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) Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

# Resultatregnskap

Morbank					Konsern					
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020		30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
242	316	122	143	566		242	316	122	143	566
32	42	16	20	75		32	42	16	20	75
71	140	35	61	215		70	139	34	61	213
<b>203</b>	<b>218</b>	<b>103</b>	<b>102</b>	<b>426</b>	15	<b>205</b>	<b>219</b>	<b>104</b>	<b>102</b>	<b>428</b>
139	112	70	56	254		180	149	95	77	331
7	7	4	3	15		7	7	4	3	15
3	3	1	2	4		2	2	1	1	2
<b>134</b>	<b>107</b>	<b>68</b>	<b>54</b>	<b>244</b>	16	<b>174</b>	<b>143</b>	<b>92</b>	<b>75</b>	<b>318</b>
18	16	11	5	23		18	16	11	5	23
94	39	83	36	39		65	56	40	19	92
21	-19	10	21	-19		10	-19	10	21	-19
<b>133</b>	<b>35</b>	<b>104</b>	<b>62</b>	<b>43</b>	17	<b>92</b>	<b>53</b>	<b>61</b>	<b>44</b>	<b>97</b>
<b>471</b>	<b>361</b>	<b>276</b>	<b>217</b>	<b>713</b>		<b>472</b>	<b>415</b>	<b>257</b>	<b>222</b>	<b>843</b>
78	78	37	37	160		109	103	54	50	213
71	74	36	34	146		75	78	38	36	155
<b>150</b>	<b>152</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>306</b>	18	<b>184</b>	<b>181</b>	<b>93</b>	<b>86</b>	<b>368</b>
<b>321</b>	<b>209</b>	<b>203</b>	<b>147</b>	<b>407</b>		<b>287</b>	<b>234</b>	<b>164</b>	<b>136</b>	<b>475</b>
6	30	2	6	20	2	6	30	2	6	20
<b>315</b>	<b>179</b>	<b>201</b>	<b>140</b>	<b>387</b>		<b>281</b>	<b>204</b>	<b>162</b>	<b>130</b>	<b>455</b>
46	31	25	22	83		48	32	27	23	86
<b>269</b>	<b>148</b>	<b>175</b>	<b>119</b>	<b>304</b>		<b>233</b>	<b>172</b>	<b>136</b>	<b>107</b>	<b>369</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)</b>										
20,29	11,19	13,24	8,97	22,96		17,63	12,98	10,24	8,08	27,90

# Utvidet resultat

Morbank					Konsern					
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020		30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
<b>269</b>	<b>148</b>	<b>175</b>	<b>119</b>	<b>304</b>	<b>Periodens resultat</b>	<b>233</b>	<b>172</b>	<b>136</b>	<b>107</b>	<b>369</b>
0	0	0	0	-1	Aktuarmessige gevinster og tap	0	0	0	0	-1
0	0	0	0	0	Skatteeffekt	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	<i>Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet</i>					
0	0	0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet	0	1	-5	-5	5
-0	6	0	1	-2	Endring virkelig verdi, utlån	0	6	0	1	-2
0	-2	0	0	0	Skatteeffekt	0	-2	0	0	0
<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>4</b>
<b>269</b>	<b>153</b>	<b>176</b>	<b>119</b>	<b>302</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>234</b>	<b>178</b>	<b>131</b>	<b>102</b>	<b>373</b>
<b>Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)</b>										
0,03	0,34	0,03	0,03	-0,13	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat	0,03	0,44	-0,37	-0,38	0,27
20,32	11,53	13,28	9,00	22,84	Totalresultat / Utvannet totalresultat	17,66	13,42	9,88	7,70	28,18

# Resultat i % av forvaltningskapital

Morbank					Konsern					
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020		30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
1,57	1,79	1,57	1,65	1,71	Netto renteinntekter	1,57	1,79	1,57	1,64	1,71
1,04	0,88	1,04	0,88	0,98	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	1,34	1,17	1,39	1,21	1,27
1,03	0,29	1,59	1,00	0,17	Netto inntekter på finansielle instrumenter	0,71	0,43	0,92	0,72	0,39
3,64	2,96	4,19	3,52	2,87	Sum netto inntekter	3,62	3,38	3,88	3,57	3,37
1,16	1,25	1,11	1,15	1,23	Sum driftskostnader før tap	1,41	1,47	1,40	1,38	1,47
2,48	1,71	3,08	2,37	1,64	Driftsresultat før tap	2,21	1,91	2,48	2,19	1,90
0,05	0,25	0,03	0,10	0,08	Tap på utlån og garantier	0,05	0,24	0,03	0,10	0,08
2,44	1,47	3,05	2,27	1,56	Resultat før skatt	2,16	1,66	2,45	2,09	1,82
0,36	0,25	0,39	0,35	0,33	Skattekostnad	0,37	0,26	0,40	0,37	0,34
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0,00	0,00	0,00	0,00	1,48
2,08	1,21	2,67	1,92	1,22	Periodens resultat	1,79	1,40	2,05	1,72	1,48

# Balanse

Morbank				Konsern			
30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020		note	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
(millioner kroner)							
95	91	92	Kontanter og fordringer på sentralbanker		95	91	92
2.002	1.943	1.905	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.002	1.943	1.905
20.343	19.933	20.125	Utlån til kunder	2, 3, 6	20.343	19.933	20.125
2.731	1.843	1.701	Sertifikater og obligasjoner	6	2.731	1.843	1.701
34	68	65	Derivater	6	34	68	65
954	913	878	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	954	913	878
272	261	261	Investering i eierinteresser		502	489	528
225	234	234	Investering i konsernselskaper		0	0	0
160	158	150	Varige driftsmidler		287	282	274
0	1	0	Utsatt skattefordel		1	2	1
72	18	38	Andre eiendeler	8	115	58	73
<b>26.890</b>	<b>25.466</b>	<b>25.449</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>27.064</b>	<b>25.624</b>	<b>25.641</b>
17	220	205	Innskudd fra kredittinstitusjoner		17	220	205
18.506	16.397	16.589	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	18.480	16.365	16.549
4.241	5.039	4.729	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4.241	5.039	4.729
26	52	45	Derivater	6	26	52	45
44	40	80	Betalbar skatt		46	41	82
3	0	3	Utsatt skatt		4	1	4
228	261	193	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	183	207	138
150	151	150	Ansvarlig lånekapital	10	150	151	150
0	0	0	Fondsobligasjon	10	0	0	0
<b>23.216</b>	<b>22.158</b>	<b>21.994</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>23.148</b>	<b>22.075</b>	<b>21.903</b>
1.239	1.239	1.239	Egenkapitalbevis	19	1.239	1.239	1.239
-0	-0	-0	Egenbeholdning egenkapitalbevis		-0	-0	-0
247	247	247	Overkurs		247	247	247
1.556	1.321	1.556	Utjevningfond		1.556	1.321	1.556
0	0	46	Avsatt utbytte og gaver		0	0	46
150	150	150	Hybridkapital		150	150	150
208	192	208	Grunnfondskapital		208	192	208
9	12	9	Fond for urealiserte gevinster		9	12	9
265	148	0	Annen egenkapital		507	389	284
<b>3.674</b>	<b>3.308</b>	<b>3.454</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>3.916</b>	<b>3.548</b>	<b>3.739</b>
<b>26.890</b>	<b>25.466</b>	<b>25.449</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>27.064</b>	<b>25.624</b>	<b>25.641</b>

# Endring i egenkapital

## Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,0</b>	<b>247</b>	<b>1.291</b>	<b>190</b>	<b>12</b>	<b>150</b>	<b>191</b>	<b>3.318</b>
Endring i disponering av generalforsamling				30	2			-32	0
Utbetalt renter på hybridkapital							-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-0,1							-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
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,1</b>	<b>247</b>	<b>1.556</b>	<b>208</b>	<b>9</b>	<b>150</b>	<b>46</b>	<b>3.454</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,1</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							-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-0,1							-0
Utbetalt utbytte for 2020								-43	-43
Utbetalt gaver for 2020								-3	-3
Udisponert resultat				0	0		269		269
Udisponert utvidet resultat									0
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,2</b>	<b>247</b>	<b>1.557</b>	<b>208</b>	<b>9</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>3.674</b>

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>1.239</b>	<b>0,0</b>	<b>247</b>	<b>1.291</b>	<b>190</b>	<b>12</b>	<b>365</b>	<b>191</b>	<b>3.534</b>
Endring i disponering av generalforsamling				30	2			-32	0
Utbetalt renter på hybridkapital							-7		-7
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-0,1							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
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,1</b>	<b>247</b>	<b>1.556</b>	<b>208</b>	<b>9</b>	<b>434</b>	<b>46</b>	<b>3.739</b>
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,1</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							-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-0,1							0
Utbetalt utbytte for 2020								-43	-43
Utbetalt gaver for 2020								-3	-3
EK-poster fra felleskontrollert virksomhet							-8		-8
Udisponert resultat							233		233
Udisponert utvidet resultat							0		0
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>1.239</b>	<b>-0,2</b>	<b>247</b>	<b>1.556</b>	<b>208</b>	<b>9</b>	<b>657</b>	<b>0</b>	<b>3.916</b>

# Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Egenkapitalbevis	1.239	1.239	1.239	1.239	1.127	1.127
Overkursfond	247	247	247	247	152	152
Utjevningfond	1.556	1.291	1.124	931	725	386
Andel fond for urealiserte gevinster	8	11	8	21	18	37
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	0
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>3.050</b>	<b>2.787</b>	<b>2.618</b>	<b>2.438</b>	<b>2.022</b>	<b>1.714</b>
Grunnfondskapital	208	190	178	165	151	125
Andel fond for urealiserte gevinster	1	1	1	1	1	3
Andel annen egenkapital	0	0	0	0	0	1
<b>B. Sum sparebankens fond</b>	<b>208</b>	<b>190</b>	<b>179</b>	<b>167</b>	<b>152</b>	<b>129</b>
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3.258	2.978	2.796	2.604	2.174	1.843
<b>Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,6 %</b>	<b>93,0 %</b>	<b>93,0 %</b>

# Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern			
30.06. 2021	30.06.2020	Året 2020	(millioner kroner)	30.06. 2021	30.06.2020	Året 2020
			<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
- 243	- 790	- 992	Netto utbetaling av lån til kunder	- 243	- 790	- 992
261	331	600	Renteinnbetaling på utlån til kunder	238	306	551
1 916	955	1 148	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1 932	953	1 137
- 47	- 77	- 217	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	- 46	- 76	- 215
- 29	-	-	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	- 29	-	-
4	10	15	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	4	10	15
- 8	- 6	- 14	Andre renteutbetalinger	- 7	- 5	- 13
- 3 006	- 332	- 353	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	- 3 006	- 332	- 353
1 975	459	623	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	1 975	459	623
9	17	25	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9	17	25
134	107	244	Netto provisjonsinnbetalinger	174	143	318
- 115	- 177	- 187	Utbetalinger til drift	- 145	- 191	- 210
- 81	- 35	- 80	Betalt skatt	- 81	- 35	- 82
<b>771</b>	<b>465</b>	<b>812</b>	<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>775</b>	<b>461</b>	<b>804</b>
			<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
-	-	-	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-	-
7	- 7	- 13	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	3	- 3	- 6
-	-	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-	-
- 86	- 0	- 39	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 86	- 0	- 39
0	1	1	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	1	1
94	34	42	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	94	34	42
<b>16</b>	<b>28</b>	<b>- 9</b>	<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>12</b>	<b>32</b>	<b>- 1</b>
			<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
200	700	950	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	200	700	950
- 650	- 385	- 935	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	- 650	- 385	- 935
- 26	- 51	- 77	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	- 26	- 51	- 77
- 188	217	202	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	- 188	217	202
- 0	- 0	- 1	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	- 0	- 0	- 1
- 1	- 2	- 4	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	- 1	- 2	- 4
- 4	- 5	- 9	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	- 4	- 5	- 9
7	-	7	Kjøp av egne aksjer	7	-	7
- 7	- 1	- 7	Salg av egne aksjer	- 7	- 1	- 7
- 46	- 159	- 159	Utbetaling av utbytte og gaver	- 46	- 159	- 159
<b>- 716</b>	<b>314</b>	<b>- 33</b>	<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>- 716</b>	<b>314</b>	<b>- 33</b>
<b>71</b>	<b>807</b>	<b>770</b>	<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>71</b>	<b>807</b>	<b>770</b>
1 609	840	840	Likviditetsbeholdning IB	1 609	840	840
<b>1 680</b>	<b>1 647</b>	<b>1 609</b>	<b>Likviditetsbeholdning UB</b>	<b>1 680</b>	<b>1 647</b>	<b>1 609</b>
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>			
95	91	92	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	95	91	92
1 585	1 555	1 518	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1 585	1 555	1 518
<b>1 680</b>	<b>1 647</b>	<b>1 609</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>1 680</b>	<b>1 647</b>	<b>1 609</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	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning 1)	14,5 %	10,8 %	10,8 %	11,3 %	12,3 %	7,4 %	9,6 %	9,6 %	12,4 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	14,0 %	11,4 %	11,2 %	10,7 %	11,7 %	8,7 %	9,4 %	9,6 %	12,7 %
Kostnadsprosent 2)	36,1 %	42,5 %	46,8 %	40,6 %	38,7 %	49,2 %	46,7 %	45,1 %	41,4 %
<b>Balansetall</b>									
Brutto utlån til kunder (BU)	20.406	20.426	20.173	20.264	19.979	19.478	19.154	19.122	18.866
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	31.779	31.370	30.868	30.314	29.705	29.080	28.392	27.819	27.465
Innskudd fra kunder	18.480	17.329	16.549	16.379	16.365	15.491	15.412	15.431	15.810
Innskuddsdekning	90,6 %	84,8 %	82,0 %	80,8 %	81,9 %	79,5 %	80,5 %	80,7 %	83,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	2,1 %	4,9 %	5,3 %	6,0 %	5,9 %	5,1 %	1,3 %	1,9 %	4,0 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	7,0 %	7,9 %	8,7 %	9,0 %	8,2 %	7,7 %	4,4 %	2,8 %	3,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	12,9 %	11,9 %	7,4 %	6,1 %	3,5 %	4,0 %	7,3 %	12,6 %	15,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.570	25.858	25.447	25.438	25.028	24.218	24.021	24.251	24.189
Forvaltningskapital	27.064	26.075	25.641	25.252	25.624	24.433	24.004	24.037	24.465
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	38.437	37.020	36.337	35.303	35.350	34.035	33.243	32.734	33.063
<b>Tap i %</b>									
Tapsprosent utlån inkl. KF <sup>3)</sup>	0,01 %	0,01 %	-0,04 %	0,01 %	0,02 %	0,08 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,28 %	0,28 %	0,28 %	0,33 %	0,33 %	0,32 %	0,25 %	0,25 %	0,26 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,07 %	0,06 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,08 %	0,08 %
<b>Soliditet 7)</b>									
Kapitaldekningsprosent	20,4 %	20,3 %	20,8 %	19,9 %	20,0 %	20,2 %	20,5 %	18,5 %	19,0 %
Kjernekapitalsprosent	19,2 %	19,1 %	19,6 %	18,7 %	18,8 %	18,9 %	19,1 %	17,3 %	17,7 %
Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	18,1 %	18,5 %	17,5 %	17,6 %	17,6 %	17,8 %	16,1 %	16,2 %
Netto ansvarlig kapital	3.968	3.865	3.831	3.541	3.547	3.479	3.452	3.381	3.439
Kjernekapital	3.741	3.645	3.610	3.318	3.325	3.256	3.223	3.149	3.207
Ren kjernekapital	3.541	3.441	3.405	3.121	3.114	3.040	3.012	2.940	2.939
Risikovektet balanse	19.456	19.050	18.431	17.793	17.708	17.256	16.877	18.239	18.132
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,2 %	9,2 %	9,2 %	8,4 %	8,3 %	8,4 %	8,9 %	8,7 %	8,8 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	211,3	209,6	211,5	212,8	213,8	207,0	206,8	208,3	203,6

RESULTAT	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019
Renteinntekter målt til amortisert kost	122	120	125	124	143	173	179	166	154
Renteinntekter målt til virkelig verdi	16	16	16	17	20	22	22	20	18
Rentekostnader	34	36	34	39	61	78	78	76	73
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>104</b>	<b>101</b>	<b>107</b>	<b>102</b>	<b>102</b>	<b>117</b>	<b>123</b>	<b>110</b>	<b>99</b>
Provisjonsinntekter	95	85	91	90	77	71	71	74	77
Provisjonskostnader	4	4	4	4	3	4	4	4	4
Andre driftsinntekter	1	1	-0	0	1	0	1	1	-1
<b>Netto provisjonsinntekter og andre inntekter</b>	<b>92</b>	<b>82</b>	<b>88</b>	<b>87</b>	<b>75</b>	<b>68</b>	<b>67</b>	<b>71</b>	<b>73</b>
Utbytte	11	7	7	0	5	11	4	0	9
Inntekter av eierinteresser	40	25	16	20	19	37	1	9	31
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	10	-0	-1	1	21	-40	8	-2	-0
<b>Netto avkastning på finansielle instrumenter</b>	<b>61</b>	<b>31</b>	<b>23</b>	<b>22</b>	<b>44</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>40</b>

Sum inntekter	257	214	217	210	222	193	203	188	212
Personalkostnader	54	54	63	47	50	53	55	46	48
Andre driftskostnader	38	37	39	38	36	42	40	38	39
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>93</b>	<b>91</b>	<b>102</b>	<b>85</b>	<b>86</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>85</b>	<b>88</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>164</b>	<b>123</b>	<b>115</b>	<b>125</b>	<b>136</b>	<b>98</b>	<b>108</b>	<b>103</b>	<b>124</b>
Tap på utlån og garantier	2	4	-12	2	6	24	1	-1	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>162</b>	<b>119</b>	<b>128</b>	<b>123</b>	<b>130</b>	<b>74</b>	<b>107</b>	<b>104</b>	<b>124</b>
Skattekostnad	27	21	30	23	23	10	24	23	21
<b>Periodens resultat</b>	<b>136</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>100</b>	<b>107</b>	<b>65</b>	<b>83</b>	<b>81</b>	<b>103</b>

Egenkapitalbevis 5)	312,00	264,00	264,00	250,00	230,00	210,00	240,00	220,00	224,00
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.)	284,56	275,35	271,16	263,72	256,75	261,22	255,65	249,61	243,64
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	10,24	7,39	7,39	7,53	8,08	4,91	6,29	6,11	7,76
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	7,59	8,81	8,98	8,35	7,08	10,64	9,61	9,07	7,20
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	1,10	0,96	0,97	0,95	0,90	0,80	0,94	0,88	0,92

- 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. Det vises til note 2 for nærmere beskrivelse av de justeringer som er gjort i vurderingen av tapsnedskrivninger knyttet til koronakrisen. 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 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.

Det er fortsatt ingen indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje og misligholdet i kredittporteføljene er fortsatt lavt. Banken har beholdt ledelsesbufferen på 10 mill. Ledelsesbufferen er begrunnet av makroforhold og generell usikkerhet og blir et tillegg til den avsetningen banken kan kvantifisere med IFRS9-modellen.

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. Scenariovektingen er holdt uforandret.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	30.06.2021
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	46	3	-4	45
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	31	3	0	35
Uspesifisert avsetning, ledelesbuffer	10	0	0	10
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>87</b>	<b>6</b>	<b>-4</b>	<b>90</b>
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	78	9	-4	84
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9	-3	0	6

	Total balanseført tapsavsetning							
	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>42</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>87</b>	<b>26</b>	<b>23</b>	<b>21</b>	<b>70</b>
Overført til (fra) Trinn 1	3	-2	-1	0	5	-4	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-3	3	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5	1	0	6	17	6	0	23
Økning i måling av tap	7	10	6	23	14	10	14	38
Reduksjon i måling av tap	-8	-3	-1	-12	-8	-3	-4	-16
Utlån som har blitt fraregnet	-5	-2	-2	-8	-10	-7	-4	-22
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-8	-8	0	0	-12	-12
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	3	3	0	0	7	7
<b>UB 30.06.</b>	<b>43</b>	<b>27</b>	<b>21</b>	<b>90</b>	<b>42</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>87</b>
herav lån til privatpersoner	6	14	13	33	6	13	11	30
herav lån til selskap / enheter med orgnr	22	11	8	41	18	9	11	38
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	4	1	0	6	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 30.06. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,13 %	0,08 %	0,07 %	0,28 %	0,14 %	0,07 %	0,07 %	0,28 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>30</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>11</b>	<b>35</b>
Overført til (fra) Trinn 1	3	-2	-1	0	4	-3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-1	1	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	1	0	1	3	2	0	4
Økning i måling av tap	1	6	4	11	0	6	4	11
Reduksjon i måling av tap	-4	-2	-1	-7	-6	-3	-1	-10



Utlån som har blitt fraregnet	-1	-1	-1	-3	-2	-5	-3	-10
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 30.06.</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>13</b>	<b>33</b>	<b>6</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>30</b>
IB 01.01.i prosent av utlån	0,05 %	1,20 %	21,19 %	0,22 %	0,07 %	1,32 %	15,77 %	0,27 %
UB 30.06. i prosent av utlån	0,05 %	1,56 %	15,93 %	0,24 %	0,05 %	1,20 %	21,19 %	0,22 %

**Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)**

	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>12.598</b>	<b>1.041</b>	<b>53</b>	<b>13.691</b>	<b>12.003</b>	<b>1.260</b>	<b>69</b>	<b>13.332</b>
Overført til (fra) Trinn 1	291	-288	-4	-	311	-306	-5	-
Overført til (fra) Trinn 2	-300	300	0	-	-388	389	-1	-
Overført til (fra) Trinn 3	-25	-15	40	-	-1	-20	22	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.860	58	0	1.918	5.300	236	3	5.540
Økning i trekk på eksisterende lån	1.421	30	4	1.456	187	27	2	216
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1.686	-90	-3	-1.780	-607	-49	-6	-663
Utlån som har blitt fraregnet	-1.234	-120	-12	-1.366	-4.207	-382	-25	-4.614
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 30.06.</b>	<b>12.926</b>	<b>915</b>	<b>79</b>	<b>13.920</b>	<b>12.598</b>	<b>1.041</b>	<b>53</b>	<b>13.691</b>

**Kreditrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)**

	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	7.084	29	0	7.114	6.904	33	0	6.938
Lav	4.104	59	0	4.162	3.999	67	0	4.066
Middels	1.584	491	0	2.075	1.544	559	0	2.103
Høy	76	129	0	205	74	147	0	221
Svært høy	78	206	0	285	76	235	0	311
Misligholdt og nedskrevne	0	0	79	79	0	0	53	53
<b>UB 30.06. / 31.12.</b>	<b>12.926</b>	<b>915</b>	<b>79</b>	<b>13.920</b>	<b>12.598</b>	<b>1.041</b>	<b>53</b>	<b>13.691</b>

**Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)**

	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>38</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>29</b>
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	1	-1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-1	1	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-2	2	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3	0	0	3	9	4	0	13
Økning i måling av tap	7	3	1	11	3	4	6	12
Reduksjon i måling av tap	-3	-1	0	-4	-3	0	-3	-6
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-1	0	-4	-5	-2	-1	-9
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-7	-7	0	0	-8	-8
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	3	3	0	0	7	7
<b>UB 30.06.</b>	<b>22</b>	<b>11</b>	<b>8</b>	<b>41</b>	<b>18</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>38</b>
IB 01.01.i prosent av utlån	0,44 %	1,90 %	22,98 %	0,82 %	0,38 %	1,84 %	25,14 %	0,74 %
UB 30.06. i prosent av utlån	0,52 %	2,61 %	18,50 %	0,87 %	0,44 %	1,90 %	22,98 %	0,82 %

**Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)**

	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>4.128</b>	<b>472</b>	<b>49</b>	<b>4.649</b>	<b>3.593</b>	<b>313</b>	<b>38</b>	<b>3.944</b>
Overført til (fra) Trinn 1	18	-18	0	0	71	-71	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-140	140	0	0	-190	190	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	-2	-28	30	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	586	4	0	590	1.910	240	1	2.150
Økning i trekk på eksisterende lån	605	11	1	617	176	2	4	181

Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-406	-150	-1	-557	-152	-26	-5	-183
Utlån som har blitt fraregnet	-542	-44	-2	-589	-1.278	-147	-5	-1.430
Konstaterte nedskrivninger	0	-1	-8	-9	0	0	-17	-17
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	3	3	0	0	7	7
<b>UB 30.06.</b>	<b>4.248</b>	<b>414</b>	<b>44</b>	<b>4.705</b>	<b>4.128</b>	<b>472</b>	<b>49</b>	<b>4.649</b>

**Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)**

	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	745	6	0	752	879	1	0	86
Lav	913	11	0	925	768	11	0	191
Middels	2.401	353	0	2.754	2.246	393	0	2.516
Høy	170	5	0	175	143	21	0	501
Svært høy	17	38	0	56	93	46	0	1.305
Misligholdt og nedskrevne	0	0	44	44	0	0	49	49
<b>UB 30.06.</b>	<b>4.248</b>	<b>414</b>	<b>44</b>	<b>4.705</b>	<b>4.128</b>	<b>472</b>	<b>49</b>	<b>4.649</b>

**Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn**

	Hittil i 2021				2020			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</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	5	0	0	5
Økning i måling av tap	-1	0	2	1	0	1	4	5
Reduksjon i måling av tap	-1	0	0	-1	0	0	0	0
Poster som har blitt fraregnet	-2	0	0	-2	-2	0	0	-3
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2	-2	0	0	-4	-4
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 30.06.</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>9</b>

**Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)**

	Hittil i 2021				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>2.512</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>2.616</b>	<b>2.214</b>	<b>67</b>	<b>6</b>	<b>2.287</b>
Overført til (fra) Trinn 1	9	-9	0	0	27	-27	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-15	15	0	0	-53	53	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	117	0	0	117	621	41	0	662
Økning i eksisterende poster	804	23	0	827	342	5	1	347
Reduksjon i eksisterende poster	-369	-21	0	-390	-217	-9	0	-227
Poster som har blitt fraregnet	-126	-6	-1	-132	-421	-26	-5	-453
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>UB 30.06.</b>	<b>2.931</b>	<b>105</b>	<b>1</b>	<b>3.037</b>	<b>2.512</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>2.616</b>

**Kreditrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn**

	Hittil i 2021				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	74	0	0	74	33	0	0	33
Lav	100	0	0	101	54	0	0	55
Middels	609	35	0	644	535	53	0	588
Høy	869	12	0	882	137	9	0	147
Svært høy	269	58	0	326	1.392	40	0	1.432
Misligholdt og nedskrevne	0	0	1	1	0	0	1	1
<b>UB 30.06.</b>	<b>2.931</b>	<b>105</b>	<b>1</b>	<b>3.037</b>	<b>2.512</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>2.616</b>

## Tapsavsetning, buffer

	Hittil i 2021				2019			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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	0			0	10			10
Reduksjon i måling av tap								
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
<b>UB 30.06.</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

Resultatførte tap på utlån og garantier:	30.06.2021	Året 2020
Endring i nedskrivninger	6	18
Konstaterte tap	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	2
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-0	-1
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>6</b>	<b>20</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 misligholdssannsynligheten som det er tatt høyde for blir redusert.

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

Anvendt vektning	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	36	25	60
Scenario 2 (Worst case)	10 %	166	112	279
Scenario 3 (Best case)	10 %	18	16	34
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>47</b>	<b>33</b>	<b>80</b>
<b>Økt worst case</b>				
Scenario 1 (Base case)	70 %	36	25	60
Scenario 2 (Worst case)	20 %	166	112	279
Scenario 3 (Best case)	10 %	18	16	34
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>60</b>	<b>41</b>	<b>101</b>
<b>Økt best case</b>				
Scenario 1 (Base case)	70 %	36	25	60
Scenario 2 (Worst case)	10 %	166	112	279
Scenario 3 (Best case)	20 %	18	16	34
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>45</b>	<b>32</b>	<b>77</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			(millioner kroner)	Utlån		
30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020		30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
748	544	658	Annen tjenesteyting	86	85	94
1	2	0	Bergverksdrift og utvinning	12	49	6
519	461	540	Bygge- og anleggsvirksomhet	1.440	1.064	1.300
26	22	26	Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	34	40	37
374	345	360	Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	88	99	94
199	323	209	Finansierings- og forsikringsvirksomhet	8	49	45
164	151	149	Forretningsmessig tjenesteyting	44	51	51
228	205	215	Helse- og sosialtjenester	67	66	66
162	119	146	Industri	62	70	58
64	63	62	Informasjon og kommunikasjon	19	11	21
0	0	0	Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0
252	173	186	Jordbruk, skogbruk og fiske	550	508	534
298	233	235	Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	71	58	72
2	3	1	Lønnet arbeid i private husholdninger	8	8	8
1.225	732	864	Offentlig administrasjon og forvaltning	0	0	0
1.462	929	974	Omsetning og drift av fast eiendom	3.184	3.203	3.119
82	58	67	Overnattings- og serveringsvirksomhet	14	20	15
186	179	178	Transport og lagring	33	0	0
72	53	59	Undervisning	22	17	24
22	20	20	Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	6	0
500	450	476	Varehandel, reparasjon av motorvogner	66	60	19
6.585	5.064	5.425	Sum næring	5.808	5.464	5.563
11.896	11.301	11.124	Lønnstakere o.l.	14.598	14.515	14.610
<b>18.480</b>	<b>16.365</b>	<b>16.549</b>	<b>Sum innskudd / brutto utlån</b>	<b>20.406</b>	<b>19.979</b>	<b>20.173</b>
			Nedskrivninger for tap på utlån	-84	-91	-78
			Virkelig verddivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	6	14	6
			Virkelig verddivurdering fastrente	15	32	24
			<b>Sum netto utlån</b>	<b>20.343</b>	<b>19.933</b>	<b>20.125</b>
			Sum brutto utlån	20.406	19.979	20.173
			Lån overført til SpareBank1 Næringskreditt	992	599	850
			Lån overført til SpareBank1 Boligkreditt	10.381	9.127	9.845
			<b>Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak</b>	<b>31.779</b>	<b>29.705</b>	<b>30.868</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 eiendomsmevling 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	30.06.2021		Konsern
			Eiendoms- mevling	Ufordelt	
<b>Resultatregnskap</b>					
Netto renteinntekter	127	83	0	-6	205
Netto provisjonsinntekter	108	24	41	0	173
Andre driftsinntekter				2	2
Netto avkastning på finansielle investeringer				92	92
Driftskostnader	-64	-21	-36	-63	-184
Driftsresultat før tap pr segment	170	86	6	26	287
Tap på utlån og garantier	-1	-6	0	0	-6
Resultat før skatt pr segment	170	80	6	26	281
					0
<b>Balanse</b>					
Brutto Utlån til kunder	14.619	5.358		429	20.406
Avsetning for tap	-27	-46		-10	-84
Virkelig verdivurdering utover tap	21	0			21
Andre eiendeler			62	6.659	6.721
Sum eiendeler per segment	14.613	5.312	62	7.078	27.064
					0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.139	6.225		116	18.480
Annen gjeld			28	4.639	4.667
Sum gjeld pr segment	12.139	6.225	28	4.755	23.148
Egenkapital					3.916
Sum gjeld og egenkapital pr segment					27.064

(millioner kroner)	PM	BM	31.12.2020		Konsern
			Eiendoms- mevling	Ufordelt	
<b>Resultatregnskap</b>					
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
<b>Balanse</b>					
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)	30.06.2021			31.12.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		4	0		4	0
Renteswapper fastrente utlån	1550	1	25	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		10	1		20	6
<b>Sum renteinstrumenter</b>		<b>15</b>	<b>26</b>		<b>24</b>	<b>45</b>
<b>Renteinstrumenter sikring</b>						
Renteswapper, nettoeffekt	1600	19	0	1400	40	0
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>		<b>19</b>	<b>0</b>		<b>40</b>	<b>0</b>
<b>Sum alle renteinstrumenter</b>		<b>34</b>	<b>26</b>		<b>65</b>	<b>45</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)	30.06.2021			31.12.2020				
	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		2.731		<b>2.731</b>		1.701		<b>1.701</b>
- Egenkapitalinstrumenter	3		951	<b>954</b>	13		866	<b>878</b>
- Fastrentelån			1.782	<b>1.782</b>			1.833	<b>1.833</b>
<b>Finansielle instrumenter som sikringsinstrument</b>								
Derivater		34		<b>34</b>		65		<b>65</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>								
- Netto utlån privatpersoner		13.893		<b>13.893</b>		13.668		<b>13.668</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3</b>	<b>16.658</b>	<b>2.732</b>	<b>19.393</b>	<b>13</b>	<b>15.433</b>	<b>2.698</b>	<b>18.144</b>
<b>Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet</b>								
Finansielle derivater forpliktelse		26		<b>26</b>		45		<b>45</b>
<b>Finansielle instrumenter som sikringsinstrument</b>								
Derivater		0		<b>0</b>		0		<b>0</b>
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>45</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)	30.06.2021		31.12.2020	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1.833	866	1.877	834
Tilgang / overgang fra nivå 1	13	86	19	39
Avgang / overgang til nivå 1	-54	-0	-91	-1
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-10	-0	28	-7
Utgående balanse	1.782	951	1.833	866

## Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. Banken benytter standardmetoden for kredittisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kredittkort AS, SB1 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 halvår 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 revidert og 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			(millioner kroner)	Konsern (forholdsmessig konsolidert)		
30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020		30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
1.239	1.239	1.239	Egenkapitalbevis	1.239	1.239	
247	247	247	Overkursfond	247	247	
1.556	1.321	1.556	Utjevningsfond	1.556	1.556	
208	192	208	Grunnfondskapital	208	208	
9	12	9	Fond for urealiserte gevinster	9	9	
-3	0	0	Annen egenkapital	258	243	
0	-	0	Føring direkte mot egenkapital som ikke skal medregnes		0	
134	74	0	Delårsresultat som kan medregnes	99	0	
<b>3.390</b>	<b>3.084</b>	<b>3.258</b>	<b>Sum balanseført egenkapital ex. hybridkapital</b>	<b>3.616</b>	<b>3.501</b>	
-	-	0	Andre immatrielle eiendeler	-5	-6	
-17	- 16		Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-19	-18	
0			Positive verdier av justert forventet tap	-19	0	
-31	- 31	-31	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-31	-31	
-595	- 799	-783	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	-41	
<b>2.746</b>	<b>2.160</b>	<b>2.428</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>3.541</b>	<b>3.114</b>	
150	150	150	Hybridkapital	200	205	
-3	- 3	-4	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	
<b>2.893</b>	<b>2.307</b>	<b>2.574</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>3.741</b>	<b>3.325</b>	
150	151	150	Tilleggskapital	227	221	
-3	- 8	-8	Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	
<b>3.040</b>	<b>2.450</b>	<b>2.717</b>	<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>3.968</b>	<b>3.547</b>	
		0	<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>		0	
13.889	11.723	12.533	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	17.433	16.446	
1.397	1.385	1.397	Operasjonell risiko	1.702	1.699	
25	40	40	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	321	286	
<b>15.311</b>	<b>13.148</b>	<b>13.970</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>19.456</b>	<b>17.708</b>	
17,9 %	16,4 %	17,4 %	Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	17,6 %	
18,9 %	17,5 %	18,4 %	Kjernekapitaldekning	19,2 %	18,8 %	
19,9 %	18,6 %	19,4 %	Kapitaldekning	20,4 %	20,0 %	
10,1 %	9,4 %	10,5 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,2 %	8,3 %	
			<b>Bufferkrav</b>			
383	329	349	Bevaringsbuffer (2,5 %)	486	443	
153	131	140	Motsyklisk buffer (1,0 %)	195	177	
459	394	419	Systemrisikobuffer (3,0 %)	584	531	
<b>995</b>	<b>855</b>	<b>908</b>	<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>1.265</b>	<b>1.151</b>	
689	592	629	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	876	797	
1062	714	891	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	1.401	1.166	

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko

8	4	Stater og sentralbanker	10	5
149	7	Lokale og regionale myndigheter	196	50
97	95	Institusjoner	285	244
3.507	2.789	Foretak	4.117	3.241
2.136	2.053	Massemarked	2.540	2.444
5.045	5.061	Pantesikkerhet i eiendom:	5.420	7.794
85	74	Forfalte engasjementer	99	90
1.013	1.269	Høyrisikoengasjementer	1.013	1.269
163	133	Obligasjoner med fortrinnsrett	255	245
319	305	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	317	304
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1.148	564	Egenkapitalposisjoner	439	412
217	178	Øvrige engasjementer	396	347
<b>13.889</b>	<b>12.533</b>	<b>Sum</b>	<b>15.088</b>	<b>16.446</b>

## Note 8 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020	(millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
25	22	15	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	25	22	15
47	- 4	22	Andre eiendeler	90	36	58
<b>72</b>	<b>18</b>	<b>38</b>	<b>Sum</b>	<b>115</b>	<b>58</b>	<b>73</b>

## Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank				Konsern		
30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020	(millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
24	23	29	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	43	42	44
17	18	17	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17	18	17
93	86	80	Leieforpliktelser	21	6	3
93	134	68	Annen gjeld	101	141	73
<b>228</b>	<b>261</b>	<b>193</b>	<b>Sum</b>	<b>183</b>	<b>207</b>	<b>138</b>

## Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
F-lån, Norges Bank	0	200	200
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4.210	4.960	4.660
Verdijusteringer	14	62	2
Påløpte renter	17	17	30
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>4.241</b>	<b>5.239</b>	<b>4.892</b>

Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)	30.06. 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	4.210	200	-650	0	4.660
Verdijusteringer	14	0	0	12	2
Påløpte renter	17	0	0	-13	30
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>4.241</b>	<b>200</b>	<b>-850</b>	<b>-1</b>	<b>4.892</b>

Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
Ordinær ansvarlig lånekapital	150	150	150
Fondsobligasjon	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0
Påløpte renter	0	1	1
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>150</b>	<b>151</b>	<b>151</b>

Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	30.06. 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	0	0	0	0	1
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>151</b>

## Note 11 Verdipapirer

Verdipapirer (millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
Obligasjoner	1.996	1.828	1.688
Sertifikater	730	0	0
Pengemarkedsfond	0	0	0
Ansvarlig lån	5	11	11
Påløpt rente	2	2	1
Verdijusteringer til virkelig verdi	-1	2	1
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>2.731</b>	<b>1.843</b>	<b>1.701</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 3,0 år (2,9 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.

	30.06. 2021	30.06. 2020	31.12. 2020
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	154 %	278 %	303 %

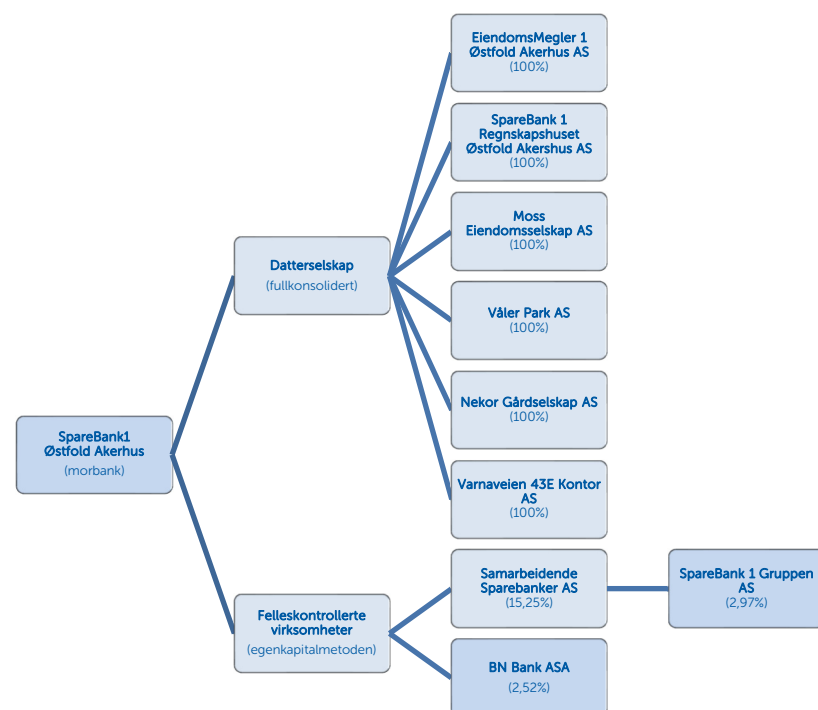
## Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og de heleide datterselskapene Nekor Gårdselskap AS, Varnaveien 43 E Kontor AS, Våler Park AS, Moss Eiendomsselskap 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	4 mill. kr (5 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0 mill. kr (0 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	1 mill. kr (1 mill. kr)
Våler Park AS	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				
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020	(millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
<b>Renteinntekter</b>										
4	10	2	3	15	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4	10	2	3	15
238	306	120	140	551	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	238	306	120	140	551
23	25	12	13	50	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	23	25	12	13	50
3	4	1	2	6	Renter av sertifikater og obligasjoner	3	4	1	2	6
6	13	3	6	19	Renter av OMF	6	13	3	6	19
0	0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0	0
<b>275</b>	<b>359</b>	<b>138</b>	<b>163</b>	<b>641</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>275</b>	<b>359</b>	<b>138</b>	<b>163</b>	<b>641</b>
<b>Rentekostnader</b>										
0	0	0	0	1	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	1
33	78	16	34	113	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	32	76	16	33	111
27	53	12	22	81	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	27	53	12	22	81
1	2	1	1	4	Renter på ansvarlig lånekapital	1	2	1	1	4
0	0	0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0	0
8	6	5	4	14	Avgifter til bankenes sikringsfond	8	6	5	4	14
1	1	0	0	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	1	1	0	0	2
0	0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0	0
<b>71</b>	<b>140</b>	<b>35</b>	<b>61</b>	<b>215</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>70</b>	<b>139</b>	<b>34</b>	<b>61</b>	<b>213</b>
<b>203</b>	<b>218</b>	<b>103</b>	<b>102</b>	<b>426</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>205</b>	<b>219</b>	<b>104</b>	<b>102</b>	<b>428</b>

## Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank						Konsern				
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020	(millioner kroner)	30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
<b>Provisjonsinntekter</b>										
65	38	33	18	105	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	65	38	33	18	105
35	38	17	18	75	Betalingsformidling	35	38	17	18	75
23	19	12	9	40	Forsikringstjenester	23	19	12	9	40
0	0	0	0	0	Eiendomsmegling	41	37	25	22	76
5	5	3	2	9	Verdipapiriomsetning	5	5	3	2	9
1	1	1	1	3	Garanti provisjon	1	1	1	1	3
3	5	2	4	8	Provisjon valuta inkl. agio	3	5	2	4	8
6	6	3	3	15	Andre provisjonsinntekter	6	6	3	3	15
<b>139</b>	<b>112</b>	<b>70</b>	<b>56</b>	<b>254</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>180</b>	<b>149</b>	<b>95</b>	<b>77</b>	<b>331</b>
<b>Provisjonskostnader</b>										
7	7	4	3	15	Betalingsformidling	7	7	4	3	15
<b>7</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>15</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>										
1	1	1	1	2	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0	0	0
0	0	0	0	-1	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	0	0	0	-1
1	1	1	1	3	Andre driftsinntekter	1	1	1	1	-398
<b>3</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>134</b>	<b>107</b>	<b>68</b>	<b>54</b>	<b>244</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>174</b>	<b>143</b>	<b>92</b>	<b>75</b>	<b>318</b>

## Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank					Konsern				
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020	30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
(millioner kroner)									
3	7	2	23	-3	-8	7	2	23	-3
-10	36	7	4	28	-10	36	7	4	28
28	-62	2	-6	-43	28	-62	2	-6	-43
<b>18</b>	<b>-26</b>	<b>8</b>	<b>-2</b>	<b>-16</b>	<b>18</b>	<b>-26</b>	<b>8</b>	<b>-2</b>	<b>-16</b>
<b>Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>									
18	16	11	5	23	18	16	11	5	23
<b>18</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>18</b>	<b>16</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>23</b>
<b>Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler</b>									
11	6	0	3	6	0	0	0	0	0
83	33	83	33	33	65	56	40	19	92
<b>94</b>	<b>39</b>	<b>83</b>	<b>36</b>	<b>39</b>	<b>65</b>	<b>56</b>	<b>40</b>	<b>19</b>	<b>92</b>
<b>Sum inntekter av eierinteresser</b>									
<b>133</b>	<b>35</b>	<b>104</b>	<b>62</b>	<b>43</b>	<b>92</b>	<b>53</b>	<b>61</b>	<b>44</b>	<b>97</b>
<b>Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter</b>									

## Note 18 Driftskostnader

Morbank					Konsern				
30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020	30.06. 2021	30.06. 2020	2.kv 2021	2.kv 2020	Året 2020
(millioner kroner)									
56	56	27	27	116	81	76	42	38	160
6	6	3	3	12	8	8	4	4	15
16	16	7	7	32	19	19	9	8	39
<b>78</b>	<b>78</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>160</b>	<b>109</b>	<b>103</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>213</b>
<b>Personalkostnader</b>									
4	4	4	4	22	7	7	3	4	14
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	7	7	7	15	3	3	1	1	6
2	3	1	1	4	4	4	3	2	7
25	25	12	12	48	27	26	13	12	52
11	10	6	5	18	12	10	6	5	19
0	1	0	0	1	0	1	0	0	1
8	6	4	2	15	8	6	4	2	16
15	20	2	3	23	16	21	8	9	39
<b>71</b>	<b>74</b>	<b>36</b>	<b>34</b>	<b>146</b>	<b>75</b>	<b>78</b>	<b>38</b>	<b>36</b>	<b>155</b>
<b>Andre kostnader</b>									
<b>150</b>	<b>152</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>306</b>	<b>184</b>	<b>181</b>	<b>93</b>	<b>86</b>	<b>368</b>
<b>Sum driftskostnader</b>									

## Note 19 Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 294 eiere av egenkapitalbevis pr. 30.06.2021. 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	1 175 864	9,49 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	403 825	3,26 %
5 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	209 805	1,69 %
6 Landkreditt Utbytte	200 000	1,61 %
7 Bergen Kommunale Pensjonskasse	130 000	1,05 %
8 Spesialfondet Borea Utbytte	126 319	1,02 %
9 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
10 Salt Value As	81 680	0,66 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Foretaks konsulenter As	65 043	0,53 %
13 Bkk Pensjonskasse	64 000	0,52 %
14 Hausta Investor As	60 000	0,48 %
15 Espedal & Co As	57 600	0,46 %
16 Sanden As	53 819	0,43 %
17 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
18 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	46 000	0,37 %
19 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
20 Sole Active As	43 708	0,35 %
Sum 20 største	10 992 602	88,73 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisere	1 395 958	11,27 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 2 357 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-ÅKERSHUS