



Kvartalsrapport

1. kvartal 2023

Vårt strategiske fokus

FORRETNINGSIDÉ

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

VISJON

Regionens anbefalte finanshus, fordi vi bryr oss.

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

SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Visjonen vår bygger på det opprinnelige formålet med å etablere en sparebank.

Vi er en samfunnsbygger som bidrar til gode og levende lokalsamfunn gjennom utvikling av næringsliv, kultur, idrett, frivillighet og regionens vekstkraft.

Å skape bærekraftige samfunn var årsaken til at vi ble stiftet og er fortsatt vår viktigste misjon. Hos oss er ikke bærekraft noe nytt begrep, men et begrep hvor innholdet skifter med tiden vi lever i.

STRATEGI OG STRATEGISKE SATSINGSOMRÅDER

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

• Ta markedsandeler

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

• Meget god rådgiving

Kundene våre skal få meget god 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



Foto: johner.se/Marie Linnér

god kundeopplevelse, vil også være kunde lenger og i større grad anbefale oss til andre.

• Effektive prosesser

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

Regionens
anbefalte finanshus,
fordi vi bryr oss.

Samfunnsansvar & bærekraft

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

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

Overskuddsdelingen er og forblir en viktig del av vårt samfunnsansvar. Vår eiermodell har vært med oss siden vi ble etablert og den sikrer at verdier og overskudd som skapes lokalt gis tilbake lokalt. Gjennom den blir det avsatt utbytte til

eierne og gaver til allmennyttige formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen. Siden våre to stiftelser er vesentlige eiere i banken, vil en stor andel av utbyttet kanaliseres tilbake til lokalsamfunnene gjennom gavevirksomheten deres, i tillegg til det banken gir.

ET VIKTIG SATSNINGSOMRÅDE

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

Bærekraft er løftet inn i konsernstrategien, og implementert i bankens policyer og retningslinjer. Med dette legges tydelige føringer for hvordan SpareBank 1 Østfold



Foto: johner.se/MaskotBildbyråAB

Akershus skal være en drivkraft for bærekraftig utvikling i årene som kommer.

VI FORTSETTER DET VIKTIGE ARBEIDET

Vi har et økt fokus på kompetansebygging og vi er godt i gang med å implementere bærekraft i produkter, tjenester og som en del av rådgivningen. Det skjer mye på området for tiden. Her er noe av det vi har jobbet med og vært involvert i det siste kvartalet:

Action Now

På slutten av 2022 gikk vi inn som partner og bærekraftsambassadør i Action Now, et nettverk av bedrifter i regi av Sarpsborg 08. Med oppstart av programmet i januar 2023. Vår bærekraftprofil gjorde at vi ble valgt ut som eneste bank i dette spennende prosjektet der vi får mulighet til å bidra til samfunns- og byutviklingen i Sarpsborg. Gjennom Action Now skal partnerne delta i en handlingsorientert og faglig →



Verdier og
overskudd som
skapes lokalt gis
tilbake lokalt.

prosess med bærekraftig strategi og forretningsutvikling. Programmet initierer til samarbeid for lokalt næringsliv, organisasjoner og offentlige myndigheter for å løfte fram FNs bærekraftsmål.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er en samlebetegnelse for forhold relatert til klima og miljø, sosiale forhold og selskapsstyring som kan føre til at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap, andre strafferettslige sanksjoner eller svekket omdømme. Høsten 2021 tok vi i bruk en egen ESG-modell, som

skal støtte bedriftsrådgiverne i vurdering av bærekraftsrisiko. Basert på svarene blir kundene klassifisert i lav, moderat eller høy bærekraftsrisiko. I januar 2023 tok vi i bruk en ny og utbedret versjon av modellen.

Klimaendringer samt politikk og teknologiutvikling relatert til overgangen til lavutslippssamfunnet utgjør en finansiell risiko. Vi benytter et eget verktøy for vurdering av fysisk klimarisiko i vurdering av nye næringslån.

Sparebank 1 Østfold Akershus startet i 2020 arbeidet med å følge anbefalingene til rapportering om klimarisiko fra

Tasc Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). I løpet av høsten og de årets første måneder har vi utarbeidet scenarioanalyser og stresstestet utlånsporteføljen vår for noen utvalgte risikoer både innenfor overgangsrisiko og fysisk risiko.

Lansert grønt landbrukslån på bedriftsmarkedet

Dette kvartalet har vi lansert vårt første grønne produkt på bedriftsmarkedet; Grønt landsbrukslån. Det kan søkes om landbrukslån til:

- Solcelleanlegg, solfangere og vindmøller i gårdsbruk

- Anlegg for oppvarming basert på ikke-fossile energikilder (jordvarme, biofyring-/biogassanlegg, flisfyringsanlegg, varmepumpeanlegg)
- Redskaper som går på strøm eller biogass
- Lager for husdyrgjødsel, tak til gjødselkum, utstyr/maskin for separering av gjødsel, utstyr for spredning og nedfelling av husdyrgjødsel
- Utstyr for presisjonslandbruk (sensortechnologi for mer effektiv bruk av innsatsfaktorer, GPS i eksisterende traktor for presis jordbearbeiding, droneteknologi)
- Grøfting og drenering



Foto: johner.se/Lina Arvidsson

Vårt grønne landbrukslån er for de som eier landbrukseiendom som omfattes av konsesjonsloven. Landbruks- og eller skog-eiendommen må være innenfor det som regnes som vårt geografiske markedsområde, og det er et krav om at e-læringskurset om utslipp i landbruket er gjennomført.

Kompetanseløft på bærekraft

Vi har påbegynt et kompetanseløft på bærekraft, der rådgiverne på bedriftsmarkedet var første gruppe ut. Temaet for dette første kurset var BM nærings-eiendom, og vi var innom temaer som:

EU-taksonomien, rapportering og lovkrav – hva betyr dette for byggenæringen, energimerking av næringsbygg, solceller, BREEAM-sertifisering, klimagassutslipp, bærekraftige leiearealer og klimarisiko. Neste kurs ut på bedriftsmarkedet er i juni og vil være om elektrifisering. I mai går vi også i gang med kurs rådgivere på privatmarkedet og dette er: PM bolig & forsikring.

Østfoldkonferansen

Østfoldkonferansen er den største møteplassen for arbeids- og næringslivet i Østfold og Follo. Her møtes

Å skape bærekraftige lokalsamfunn var årsaken til at vi ble stiftet og er fortsatt vår viktigste misjon.

bedrifter, tillitsvalgte, offentlig sektor, politikere og samfunnsengasjerte innbyggere i Follo og Østfold. SpareBank 1 Østfold Akershus er en av arrangørene, og bidro til et fullspekket program med hovedtemaene; «Vi og verden», «Grønn konkurransekraft» og «Næringslivets region». Konferansen var fulltegnet og med mange på venteliste, og gikk av stabelen 19. april.

Analyseprosjekt: Høgskolen i Østfold

Dette kvartalet har vi vært så heldige å få være en av tolv vertskapsbedrifter for et analyseprosjekt som er knyttet til bærekraft, utført av studenter ved programmet innovasjon og prosjektledelse ved Høgskolen i Østfold. I løpet av prosjektperioden har de intervjuet ansatte for å avdekke om det er gap mellom bankens beskrivelse av bærekraft og praksisen i banken. Rapporten vi har mottatt i etterkant av prosjektet er nyttig for å tilpasse forståelsen med virksomheten, og er virkelig noe vi kan ta med oss videre i vårt forbedringsarbeid på bærekraft. Men det aller

viktigste med å delta i prosjektet var å bistå studentene, fremtidens arbeidstakere, med å få trent seg på metodikken fra studiet.

Makrofrøkost: Hard eller myk landing?

21. mars inviterte vi igjen til Makrofrøkost, denne gangen i Smart Innovation Arena i Halden. Henry Tvette og Jon Tørmoen tok oss som vanlig med på en reise der de belyste og drøftet hva vi kan forvente oss av økonomisk utvikling framover. Deretter holdt vår frokostgjest for dagen, Stine Ferguson, bærekraftansvarlig i Solid Gruppen, et innlegg om bærekraft i praksis.

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 vår som ligger på hjemmesiden.

En god start på året

Nøkkeltall hittil i år:

- Resultat etter skatt: 123 mill. kr (102 mill. kr)
- Resultat fra ordinær drift: 144 mill. kr (111 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 189 mill. kr (148 mill. kr) / 1,93 % (1,54 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: -0,02 % (-0,01 %)
- Egenkapitalavkastning: 12,2 % (10,5 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 9,3 (kr 7,7)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 18,0 % (17,8 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 3,6 % (5,9 %)
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 1,2 % (9,4 %)
- 12 mnd. innskuddsvekst: 0,4 % (4,8 %)
- Innskuddsdekning: 85,5 % (86,3 %)

Hovedpunkt kvartalet/hittil i år:

- Egenkapitalavkastning, 12,2 %
- Økt satsning på regnskapstjenester gjennom kjøp av Vigres AS, konsernet har nå 33 årsverk innen regnskapstjenester og -rådgivning.
- Negativ verdiutvikling i fastrenteutlånsporteføljen
- Økte renter og økte kostnader bidrar til lavere aktivitet innen utlån til privatmarkedet, også noe lav aktivitet innen eiendomsmegling.
- Lave tap -6 mill. kr (-2 mill. kr). Banken har tilbakeført 10 mill. kr i ledelsesbuffer.
- Konsernets forvaltningskapital inkludert kredittforetak passerer 40 mrd. kr.

Resultat

Hittil i år

Resultat før skatt hittil i år ble på 155 mill. kr (132 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 144 mill. kr (111 mill. kr). Økningen i ordinært resultat er i hovedsak relatert til bedret rentenetto.

Oppkjøpet av 100% av aksjene i Vigres AS ble gjennomført 10. januar 2023. Selskapet er konsolidert fom. første kvartal 2023 og dette

påvirker både inntekts- og kostnadssiden med henholdsvis 10,7 mill. kr og 9,2 mill. kr.

Rentenettoen inklusiv utlån overført til kredittforetak ble 1,93 % (1,54 %). Den påvirkes positivt av økt utlånsrente, samtidig som økning i innskudds- og pengemarkedsrente trekker ned.

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 11 mill. kr (22 mill. kr) hittil i år. Nedgangen er sammensatt av høyere utbytte fra felleseide selskap i SpareBank 1 Alliansen samt negativ verdiutvikling på fastrenteutlånsporteføljen.

Kostnadene økte med 29 mill. kr. Korrigert for kostnader i Vigres AS, økte kostnadene med 20 mill. kr. Utover dette påvirkes kostnadene av lønnsvekst og generell prisstigning.

Resultatført tap hittil i år ble på -6 mill. kr (-2 mill. kr). Banken har tilbakeført 10 mill. kr i ledelsesbuffer.

Egenkapitalavkastningen hittil i år ble på 12,2 % (10,5 %).

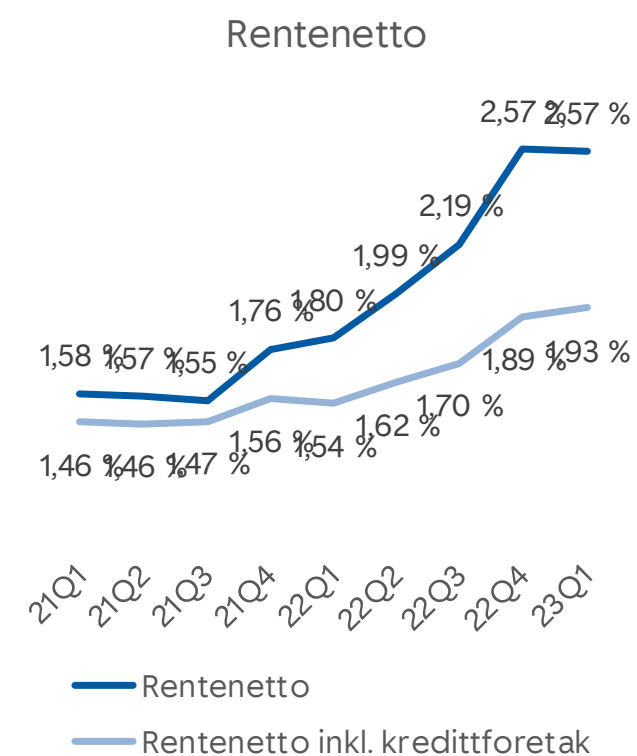
Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen hittil i år ble på 170 mill. kr (118 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 2,57 %

(1,80 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er i hovedsak relatert til marginforbedring på innskudd.

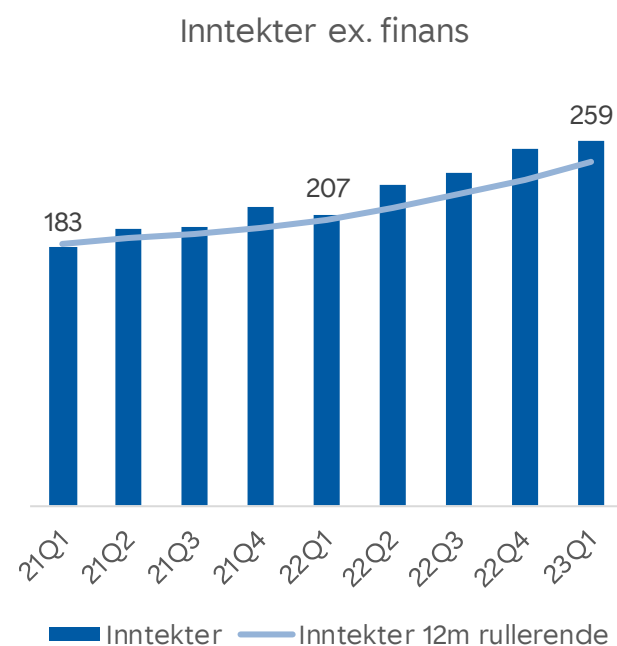
Rentenettoen påvirkes av overførsler til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførsler flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 20 mill. kr (30 mill. kr) hittil i år. Nedgangen skyldes primært tidsetterslep i renteregulering, kostnaden ved finansiering stiger forut for gjennomført renteendring.

Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 190 mill. kr (148 mill. kr) og 1,93 % (1,54 %) hittil i år. Økning i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak volumvekst og marginforbedring på innskudd som følge av gjennomførte rentereguleringer.



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter hittil i år ble på 89 mill. kr (88 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 20 mill. kr (30 mill. kr). Provisjoner fra regnskapstjenester øker til 11 mill. kr fra 1 mill. kr grunnet oppkjøpet av Vigres AS. Videre øker provisjoner fra betalingsformidling noe. Se nærmere spesifikasjon i note 16.



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 11 mill. kr (22 mill. kr) hittil i år.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen [*tall for 2022 er omarbeidet iht. IFRS17 og IFRS9]

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat hittil i år på 363 mill. kr (385 mill. kr*) før skatt og 272 mill. kr (289* mill. kr*) etter skatt. Annualisert egenkapitalavkastning var 7,8% (8,3) %. SpareBank 1 Østfold Akershus sin inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 6 mill. kr (2 mill. kr).

Overgang til IFRS 17 og IFRS 9 medførte en negativ implementeringseffekt på 1.045 mill. kr. Overgangen innebærer primært en annen

periodisering av inntekt, hvorpå en større del av inntekten tas ved levering av tjenesten til sluttkunde, f.eks. ved utbetaling av pensjonsforpliktelse. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av implementeringseffekten, 30,7 mill. kr, er ført direkte med egenkapital.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 366 mill. kr (396 mill. kr*). Resultat av forsikringstjenester utgjør 267 mill. kr (420 mill. kr*). Resultat fra forsikringstjenester inkluderer inntekter, IFRS 17-kostnader (driftskostnader og provisjoner), betalte erstatninger, endring beste estimat, risikojustering, tapskomponent samt endring i selvberende ordninger og netto resultat fra gjensikring forsikringskontrakter.

Netto inntekter fra investeringer ble 295 mill. kr (-318 mill. kr*), noe som er 613 mill. kr høyere enn samme periode i fjor. Netto inntekt fra investeringer hittil i år er påvirket av positiv utvikling i aksjemarkedene og bedre renteavkastning på grunn av økt løpende renteavkastning etter kraftig renteoppgang i 2022. Aksjeavkastningen hittil i år var 6,6 % mot -3,5% i samme periode i fjor. Bestandspremien økte med 374 mill. kr (218 mill. kr) hittil i år, noe som tilsvarer en årlig vekst på 10,2 % (6,8 %).

Netto forsikringsrelatert finansresultat ble -147 mill. kr (364 mill. kr*). Netto finansresultat fra forsikringstjenester består av diskonterings-effekten på avsetninger. Netto finansresultat hittil i år er påvirket av negativ utvikling i rentekurven.

Combined ratio som defineres som erstatninger samt Fremtinds totale kostnader inkludert provisjoner delt på inntekter fra forsikringstjenester. Combined ratio har gått opp fra 91,2 % til 95,0 % sammenlignet med samme periode i fjor.

For motor PM preges tallene hittil i år av høyere skadefrekvens og snittskade enn i 2022. Det er også avviklingstap grunnet både flere etteranmeldinger og endring på allerede meldte skader IBNR modellene forutsatte ved årsslutt. For PM bil er det også økt frekvens og snittskade så langt i 2023 sammenlignet med samme periode i 2022.

Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var 12,7 % (13,9%*).

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 57 mill. kr (-23 mill. kr*). Resultat etter skatt ble 44 mill. kr (-16 mill. kr*). Summen av netto inntekt fra investeringer og netto forsikringsrelatert finansresultat utgjorde 61,7 (-46,9) mill. kroner hittil i år, en forbedring på 108,6 mill. kroner fra samme periode i fjor. Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var 4,6 (-1,9)* %.

SpareBank 1 Factoring oppnådde et resultat før skatt på 24 mill. kroner i 1. kvartal, mot 23 mill. kroner i 1. kvartal i 2022. Samlede netto inntekter var 38 (36) mill. kroner, noe som tilsvarer en økning på 8 % målt mot samme kvartal i fjor. Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 409 mill. kroner, tilsvarende 15 %, til 3.148 mill. kroner.

SpareBank 1 Spleis fikk et resultat før skatt i 1. kvartal på -4,7 (-4,0) mill. kroner. Selskapets inntekter ble 2,6 mill. kroner, som er en økning på 1,0 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Kreditor er for SpareBank 1 Gruppen en felleskontrollert virksomhet. Sparebank 1 Gruppen har regnskapsført et underskudd på 15 mill. kroner etter skatt på 50 % andelen av Kreditor i 1. kvartal 2023. Det har ved utgangen av kvartalet blitt nedskrevet porteføljer på om lag 50 mill. kroner i Kreditor konsernet.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat hittil i år ble på 183 mill. kr (143 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 5 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 hittil i år ble på 11 mill. kr (6 mill. kr).

Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer, hovedsakelig knyttet til investering i andre

selskap i SpareBank 1 Alliansen, utgjør 10 mill. kr hittil i år (5 mill. kr).

Verdiendring på finansielle eiendeler

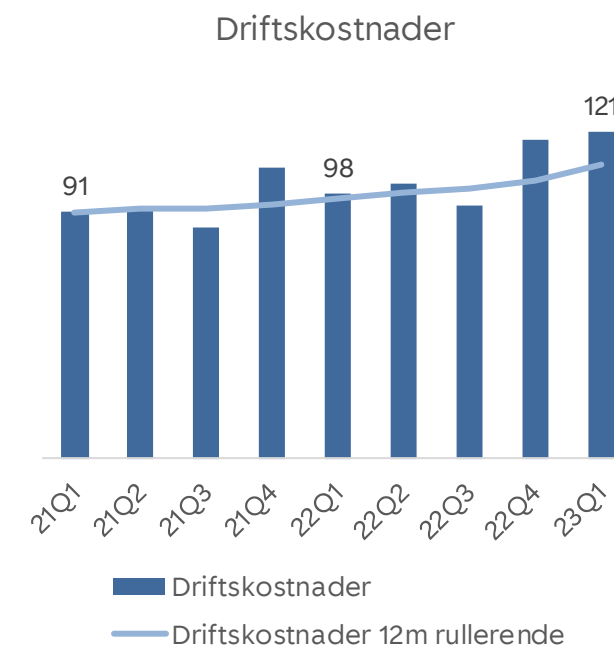
Nettoeffekt av finansielle instrumenter hittil i år ble -10 mill. kr (12 mill. kr) og består primært av verdinedgang på fastrenteutlånsporteføljen.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter hittil i år ble på 270 mill. kr (228 mill. kr).

Driftskostnader

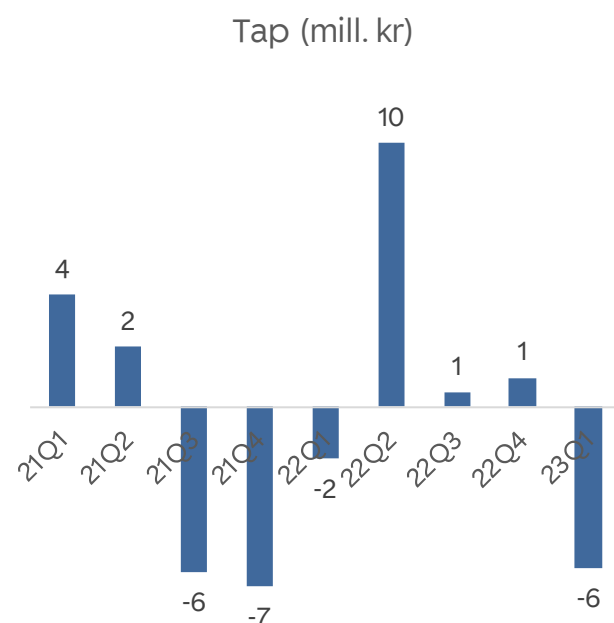
Driftskostnadene hittil i år ble på 121 mill. kr (98 mill. kr) og utgjorde 1,83 % (1,49 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er sammensatt. Oppkjøpet av Vigres AS bidrar med 30 nye årsværk. Dette, kombinert med lønnsvekst trekker lønnskostnadene opp. Økningen i andre kostnader skyldes generell inflasjon, økte kostnader til IT utvikling sentralisert til SpareBank 1 Utvikling, samt noe økning i avskrivninger.



Kostnadsprosenten ble 44,7 % (42,9 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Kostnadsprosent ex. finans som bedre speiler underliggende drift har bedret seg til 46,7 % (47,4 %).

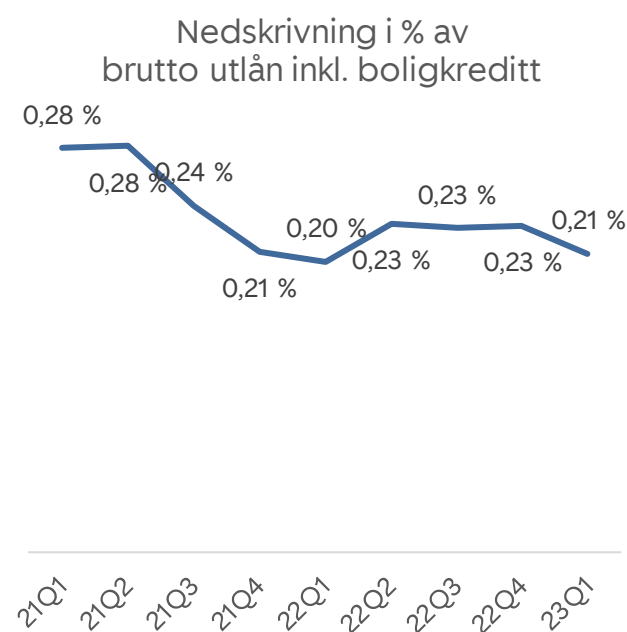
Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap hittil i år ble på -6 mill. kr (-2 mill. kr).



Banken har fjernet ledelsesbufferen på 10 mill. kr som ble avsatt i første kvartal 2022. Effekter av den økte usikkerheten som oppstod tidlig i 2022 er nå gjenspeilet i bankens kreditmodeller.

Netto tap utgjorde -0,02 % (-0,01 %) av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,21% av brutto utlån inklusiv utlån overført til kredittforetak.

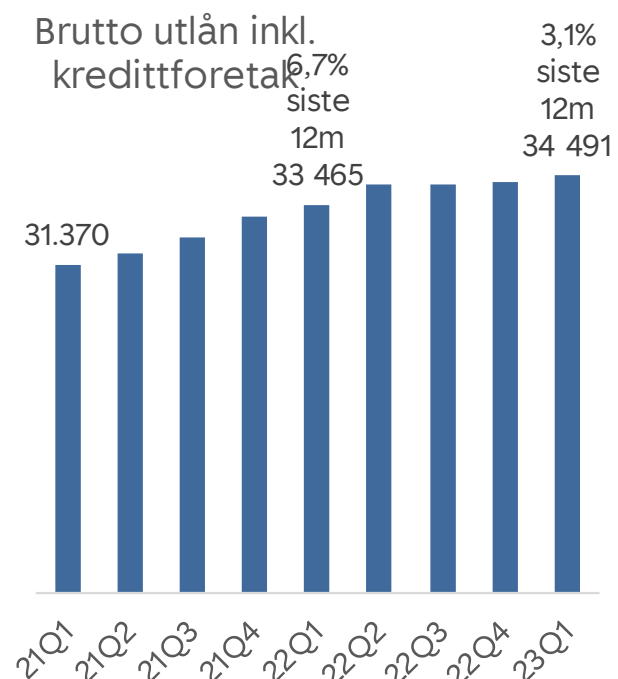


Balansen

Forvaltningskapitalen inklusiv utlån overført til kredittforetak utgjorde 40.110 mill. kr ved utgangen av perioden. En endring siste 12 måneder på 2,1 % / 0.835 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 26.938 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 34.491 mill. kr (33.465 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en utlånsvekst på 1.026 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 3,1 % (6,7 %).

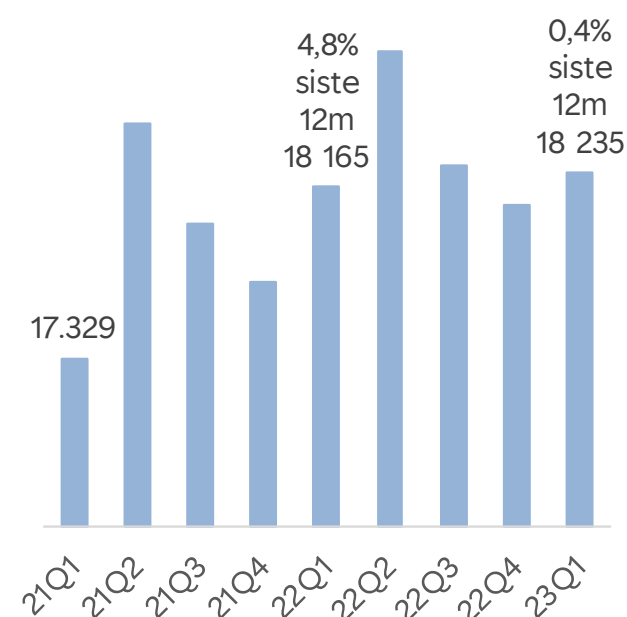


Ekksklusiv lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 21.318 mill. kr (21.038 mill. kr) ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en økning på 280 mill. kr siste 12 måneder, tilsvarende 1,3 % (3,0 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har økt med 0,4 % (4,8 %) siste 12 måneder til 18.235 mill. kr (18.165 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 85,5 % (86,3 %).

Innskudd



Privatmarkedet

Første kvartal har som siste halvår i fjor vært preget av en inflasjon godt over målet til Norges Bank og et fortsatt stigende rentenivå. Utlånsaktiviteten i første kvartal 2023 er noe redusert sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Antall lånesøknader inn til banken er redusert med rundt 10 % sammenlignet med første kvartal i fjor. Så vel stigende inflasjon som økte renter har bidratt til lavere kjøpekraft og redusert lånekapasitet for de aller fleste. Boligmarkedet generelt står seg likevel relativt godt i vår region noe du kan lese om under avsnittet om eiendomsmegling

Utlånsforskriften legger føringer og rammer for hvor mye hver enkelt kan få i boliglån. Fra 1. januar i år besluttet finansdepartementet i hovedsak å videreføre kravene fra tidligere forskrift, dog med enkelte lettelser blant annet ble den renteøkningen bankene skal legge til grunn ved vurdering av betjeningsevne redusert fra 5 % til 3 %. Sett på bakgrunn av at økte renter og økte levekostnader normalt demper låneetterspørsel var det etter vår vurdering en fornuftig tilpasning å redusere rentestressen fra 5 % til 3 %.

Utlånsveksten innen privatmarkedet hittil i år ble 0,5 % og innskuddsveksten ble -0,4 %.

Regionen vår fremstår som attraktiv å jobbe og bo i og arbeidsledigheten er fortsatt meget lav. Åpningen av nye Follobanen bidrar til ytterligere økt attraktivitet ved at reisetiden mellom Oslo og vår region er redusert.

Vår privatmarkedsportefølje har moderat belåningsgrad, tapene er lave og lønnsomheten god. Antall henvendelser om avdragsfrihet og overhopp var svakt stigende både gjennom høsten i fjor og første kvartal i år. Privatkundene våre er likevel flinke med pengene sine og flinke til å ta kontakt med oss for økonomisk sparring når det er behov for det. I en tid hvor kundene våre rammes av en noe tøffere økonomisk hverdag ser vi at behovet for økonomisk rådgivning er stigende. I en slik situasjon er det mange av våre kunder som føler det godt å ha et åpent og tilgjengelig kontornett med personlig rådgivning fra rådgivere som kjenner sitt lokalmarked godt.

Inflasjonen i Norge er fortsatt vesentlige over det langsiktige målet Norges Bank har satt. Aktiviteten i norsk økonomi er fortsatt høy, arbeidsmarkedet stramt og lønnsveksten på vei opp. I tillegg er den norske kronen svakere enn på mange år. Alt dette drar i retning av fortsatt høy inflasjon og at vi fortsatt må påregne stigende renter den nærmeste tiden. Det er stor usikkerhet knyttet til den økonomiske utvikling og hvordan dette vil påvirke boligmarkedet fremover.

Bedriftsmarkedet

Banken har engasjerte rådgivere som kjenner nærmiljøet og er tett på bedriftene, både i hverdagen, og når de står overfor viktige avgjørelser.

Våre bedriftskunder får alt de trenger innen bank, forsikring og regnskap hos oss, og har tilgang til smarte verktøy som gjør det lett å holde orden på økonomien. Vi har de mest fornøyde mobilbank-brukerne i markedet

(Cicero markedsrapport bank SMB vår 2022), og kundene gir oss gode tilbakemeldinger på hjelp fra vårt lokale bedriftssenter. God kapasitet til tett kundeoppfølging av SMB segmentet skiller oss fra mange banker i vår region, og bidrar til at vi anbefales av våre kunder.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet hittil i år ble 1,4 % mens innskuddsveksten ble 3,3 %. Inntektene er stigende og rentenetto har styrket seg i takt med økt rente generelt.

Kraftig prisvekst og økt rentenivå har påvirket næringslivet i regionen og mange bedrifter merker at det er mere krevende å drive nå. Bygg- og eiendomsutvikling, som utgjør 1,1 milliarder og ca 18% av bankens utlån innen bedriftsmarkedet opplever at det er vanskeligere å få tilfredsstillende økonomi i sine byggeprosjekter og mange utsetter igangsetting av nye prosjekter som følge av dette. Kundene innenfor næringen følges tett opp av våre rådgivere. Vi skal være en god samarbeidspartner for våre kunder, og bidra til at skadevirkningene blir så små som mulig. Så langt har vi ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen vår har økt. Vi følger utviklingen av risikoen i porteføljen vår tett og iverksetter tiltak om det blir nødvendig.

Vi forventer at fortsatt økt rentenivå og den høye prisveksten generelt vil medføre at utfordringene for næringslivet fortsetter. Samtidig ser vi at et slikt marked også gir gode muligheter for en regional bank med god kjennskap til de lokale markedene. I et usikkert marked opplever vi som en lokalbank at, selv om det vil bli utfordrende, det er en fordel å kunne være så tett på markedet.

Regnskapshus

SpareBank 1 Østfold Akershus har en viktig oppgave i å bidra til utvikling av regionen blant annet gjennom å hjelpe bedriftsledere og -eiere med å utvikle sine virksomheter. Bransjeglieningen mellom bank og regnskap er et faktum. For ytterligere å utvide tjenestetilbudet, etablerte konsernet

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS i 2021.

I desember 2022 ble det besluttet å øke denne satsingen gjennom å kjøpe 100 % av aksjene i Vigres AS. Oppkjøpet ble gjennomført 10. januar 2023 og selskapet er i første kvartal 2023 fullt konsolidert i regnskapet. SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS vil fusjoneres med det nye datterselskapet Vigres AS i starten av mai 2023.

Gjennom dette kjøpet vil vi raskere bygge opp et slagkraftig regnskapshus og bli en betydelig aktør innenfor vårt markedsområde også i denne bransjen. Vigres AS ble etablert i 1987 og er et veldrevet regnskapshus i Fredrikstad og Sarpsborg med 34 ansatte med høy kompetanse innen mange fagområder. Selskapet omsatte for 33,8 mill. kr i 2022. De leverer et bredt spekter av tjenester innenfor regnskap og økonomisk rådgivning. Driften i Vigres AS fortsetter som vanlig. Ledere og øvrige ansatte er med videre og kundene vil ikke merke noe forskjell. Imidlertid har vi ambisjoner om at samarbeidet skal merkes i form av enda bedre kundeopplevelser både i banken og regnskapshuset fremover. Vi forventer gode synergier gjennom vårt kjøp av Vigres AS.

Eiendomsmegling

Regionrapporten for første kvartal fra Eiendom Norge viser en uventet, men tydelig nasjonal boligprisvekst. Lokalt viser også tallene oppgang i boligprisene dette kvartalet. Det tilsier at boligmarkedet opplever en sterk pågang, tatt i betraktning høye renter, høy generell inflasjon, og det faktum at Norge har både høy gjeldsgrad og hovedsakelig flytende rente. Alle momenter som burde tilsi at hver eneste renteheving demper folks pengebruk, og det spesielt i en såpass kapitalkrevende investering som bolig.

Nasjonalt har boligprisene økt så mye som 5,8% siste kvartal. Dette er veldig sterkt, selv uten å ta hensyn til alle faktorer som burde dempet boligprisene dette kvartalet. Lokalt har alle

områder innenfor vår markedsregion også hatt positiv boligprisvekst det siste kvartalet, men veksten er litt varierende. Ingen er i nærheten av den nasjonale veksten, det er Halden som har hatt høyest vekst med 3,0%. Lavest vekst lokalt har Vestby hatt, akkurat på plussiden med 0,1%.

Vi er nå tilbake til nivåene før pandemien slo til når det gjelder volumet solgte boliger i Norge, det er faktisk bare i rekordåret 2021 at det er solgt flere denne perioden. Første kvartal i år øker salgsvolumet både lokalt og nasjonalt sammenlignet med samme kvartal i fjor. I fjor startet året dog med ny avhendingslov, og volumet av boliger lagt ut for salg var nok kunstig lav de 3 første månedene i fjor. Dette påvirket nok også salgsvolumet til en viss grad og forklarer nok noe av det økte salgsvolum vi ser for boliger i vår region hittil i år. Lokalt er det kun ett unntak fra økningen, og det er i Sarpsborg med en nedgang på 4,6%. Et annet unntak i motsatt retning er Fredrikstad, som hadde en økning på hele 30,5%.

Med utgangspunkt i den sterke boligprisutviklingen, og de andre momentenes påvirkning, ligger det muligens an til flere rentehevinger fra Norges Bank enn tidligere antatt. Nyboligsalget har stupt de siste månedene, faktisk til det laveste nivået siden finanskrisen. Samtidig har vi meget lav boligbygging og prosjektering, parallelt med befolkningsvekst her i landet. Det blir derfor spennende å se om det kommer en vårflokk av nye bruktboliger på markedet som bremser prisveksten i tiden som kommer, sammen med kommende renteøkninger.

Kapitalanskaffelse

Kapitalmarkedene var i første kvartal 2023, preget av markedsuro grunnet inflasjonsfrykt, renteøkninger, bankkollaps i USA og Sveits og krigen mellom Russland og Ukraina.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en god likviditetssituasjon, solid innskuddsdekning. Låneforfall neste 12 måneder er 1.490 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er lav

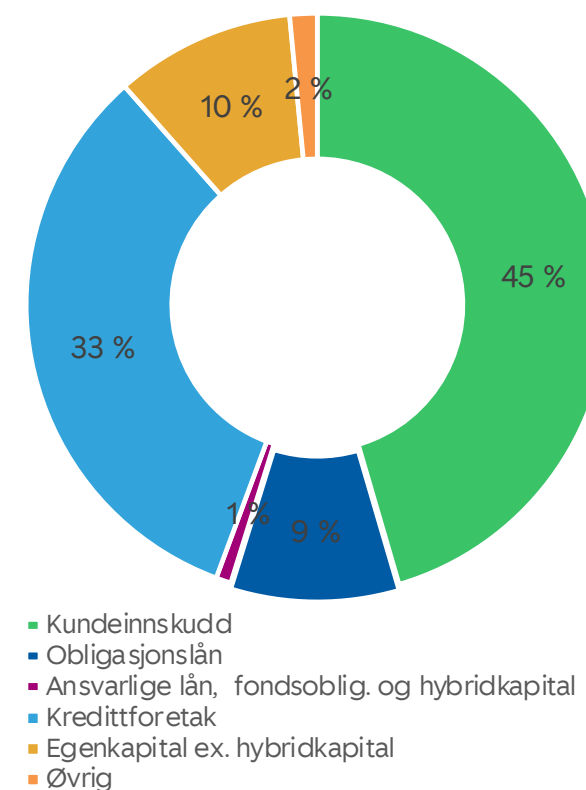
noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 228 % og NSFR på 134 %. Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift i 24 måneder.

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

Banken har i 1. kvartal utstedt ansvarlig lån pålydende 150 mill. kr. Gjennomsnittlig vektet løpetid er på 2,8 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 3.746 mill. kr (3.649 mill. kr). Ansvarlig lån på 190 mill. kr (151 mill. kr) og en fondsobligasjon på 150 mill. kr (150 mill. kr) klassifisert som egenkapital.

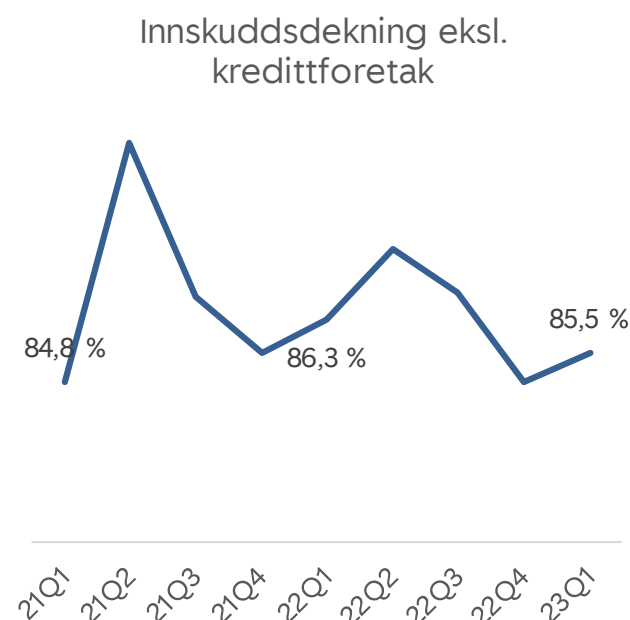
Finansieringskilder



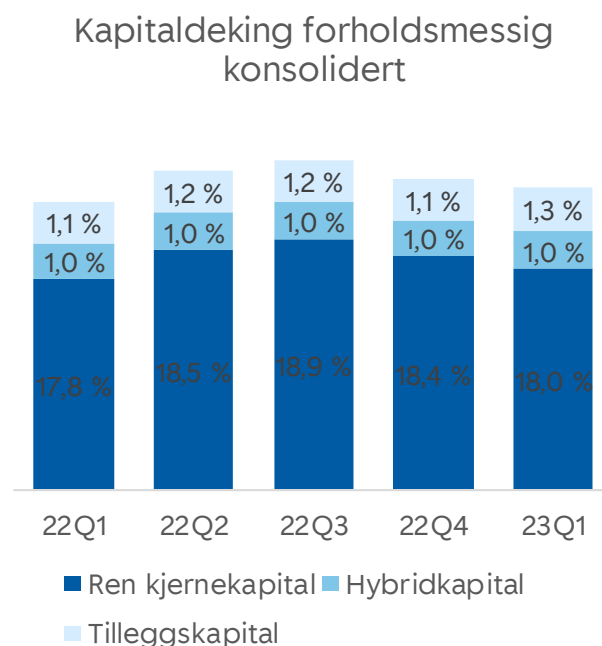
Ved utgangen av perioden er 13.173 mill. kr (12.426 mill. kr) av bankens utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Boliglån som er klargjort for

overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av perioden 6.849 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 85,5 % eksklusive kredittforetak og 52,9 % inkl. kredittforetak.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis 17,9 % (17,6 %), 18,9 % (18,5 %) og 20,1 % (19,4 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 10,7 % (10,8 %). En økning i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med fjerde kvartal som var 17,8 %.



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god men følger situasjonen nøye ettersom finansieringsmarkedet er mer utfordrende enn normalt.

Kapitaldekning

Ved utgangen av perioden hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 18,0 % (17,8 %), en kjernekapitaldekning på 19,0 % (18,8 %) og en kapitaldekning på 20,3 % (19,9 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 8,8 % (8,7 %). Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med fjerde kvartal som var 18,4 % skyldes hovedsakelig økning i beregningsgrunnlaget.

SpareBank 1 Østfold Akershus har vedtatt nye rammer for kapital basert på Finanstilsynets rundskriv 3/2022 som omhandler Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov. I rundskrivet åpnes det opp for at pilar 2 kravet ikke lenger skal dekkes 100 % av ren kjernekapital, men at kravet skal dekkes av minimum 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital. Konsernet legger til grunn at dette blir gjort gjeldende for alle banker så snart som mulig slik at ikke tidspunkt for SREP blir avgjørende for kapitalkravet til bankene. Basert på dette har styret vedtatt at konsernet ved utgangen av 2023 skal ha en ren kjernekapitaldekning på 15,8 %, en kjernekapitaldekning på 17,6 % og en kapitaldekning på 20 %. Basert på samme rundskriv har konsernet vedtatt en ramme på uvektet kjernekapitaldekning ved utgangen av 2023 på 4,0 %. Målene er satt inkludert pilar 2 krav på 1,7 prosentpoeng en management buffer på 0,8 prosentpoeng, økning i systemrisikobuffer på 1,5 prosentpoeng og full

motsyklisk buffer på 2,5 prosentpoeng. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden etter nytt rundskriv var 13,5 % (14,2 % etter gammelt rundskriv) eksklusive management buffer, og 14,3 % (15,0 gammelt rundskriv) inklusive management buffer. Regulatorisk krav til kjernekapitaldekning og kapitaldekning eksklusive buffer var henholdsvis 15,3 % (15,7 %) og 17,3 % (17,7 %). Regulatorisk krav til uvektet kjernekapitaldekning etter nytt rundskriv er på 3,0 %. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av kvartalet.

Egenkapitalbevis

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte.

Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 10 %. En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av note 20.

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 egenkapitalbevis 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 57 % av konsernets ansatte deltar i spareprogrammet som går fra september 2022 til august 2023.

Utsiktene fremover

Konsernets visjon er å være regionens anbefalte finanshus, fordi vi bryr oss. Visjonen vår bygger på det opprinnelige formålet til en sparebank – å være en samfunnsbygger som bidrar til gode og levende lokalsamfunn gjennom utvikling av næringsliv, kultur, idrett, frivillighet og regionens vekstkraft. Å bli anbefalt stiller store krav til hvordan vi betjener kundene våre i hele konsernet enten det er bank, eiendomsmegler eller regnskapskus.

Vårt konsept står seg godt i gode tider og i mer urolige tider. Vi skal også fremover være en god samarbeidspartner for våre kunder, både på privatmarkedet og på bedriftsmarkedet og bidra til at skadevirkningene av urolige tider blir så små som mulig. Det finnes også muligheter i et urolig marked. Vår lokale tilstedeværelse med inngående kjennskap til regionen og de lokale

markedene gir oss et fortrinn når det gjelder å gripe de rette mulighetene.

Rentenettoen har styrket seg inn i 2023 som følge av de mange renteendringene som ble vedtatt i 2022 og i begynnelsen av 2023. Det er også vedtatt renteendringer i 2023 som enda ikke har fått effekt, men som vil være med på å opprettholde en sterk rentenetto fremover.

Norges Bank økte sin styringsrente med 0,25 prosentpoeng til 3,00 % i forbindelse med rentebeslutningen 23. mars. Videre ble rentebanen, som er sentralbankens prognose for styringsrenten, hevet betydelig. Ifølge den nye rentebanen ligger det an til renteøkninger både i mai og juni. I så fall vil rentetoppen bli på 3,50 %. I tillegg er det en viss sannsynlighet for at renten kan bli økt ytterligere en gang før årsskiftet. Dette

innebærer at rentebelastningen for folk flest vil øke i perioden fremover.

Boligprisutviklingen i Norge og i vårt markedsområde for første kvartal var overraskende nok positiv, dette på tross av høyere renter og høy inflasjon. Det blir spennende å se om denne utviklingen fortsetter utover i 2. kvartal.

Tapene er fortsatt lave. Vi registrerer noe økning i antall henvendelser om avdragsfrihet og overhopp på privatmarkedet, men den lave belåningsgraden i porteføljen er betryggende. På bedriftsmarkedet er det så langt ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i porteføljen vår har økt. I gode tider og i utfordrende tider ser vi det som en styrke å være en lokal bank, eiendomsmegler og regnskapshus som kjenner markedsområdet godt.

Etter kvartalsskiftet har banken solgt bygget i Halden (tidligere hovedkontor til Halden Sparebank). Banken vil fortsette som langsiktig leietaker i bygget og vi er sikre på at ny eier vil være en god forvalter av eiendommen videre. Salget får ingen vesentlig resultateffekt.

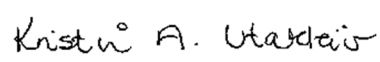
I slutten av april ble det klart at Sparebanken Sogn og Fjordane kjøper seg inn i SamSpar og SpareBank 1. Det innebærer at banken selger seg ned i eierandel. Det gjenstår noen detaljer i oppgjørsberegningene i transaksjonen, men et foreløpig anslag på gevinsten for SpareBank 1 Østfold Akershus er antatt å ligge i intervallet 53-58 mill. kr.

Konsernet har en sterk soliditet etter mange år med god og lønnsom drift og er godt rustet til å møte usikre tider. Konsernet skal levere en egenkapitalavkastning over 10 % og leverte ved utgangen av kvartalet 12,2 %. Målet forventes oppnådd også for året sett under ett.

Moss, den 3. mai 2023
I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus


Per A. Lilleng
Styrets Leder

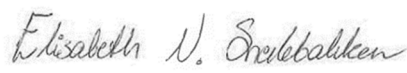

Elin Cathrine Hagen
Styrets nestleder


Kristin A. Utakleiv
Kristin Utakleiv



Bjarne Peder Lind


André Thysted


Christina Westerveld-Haug


Elisabeth N. Snerlebakken
Ansattes repr.


Øystein U. Larsen
Ansattes repr,


Arild Bjørn Hansen
Adm. direktør

Innhold

Hovedtall konsern	23
Resultatregnskap	25
Utvidet resultat	26
Resultat i % av forvaltningskapital	26
Balanse	27
Egenkapitalbevisbrøk	28
Endring i egenkapital.....	28
Kontantstrømoppstilling	30
Resultater fra kvartalsregnskapene	31
Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål.....	33
Note 2 Tap på utlån og garantier.....	34
Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring	38
Note 4 Segmentinformasjon	39
Note 5 Derivater	40
Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	41
Note 7 Kapitaldekning	42
Note 8 Andre eiendeler	43
Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	43
Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	44
Note 11 Verdipapirer	45
Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko.....	45
Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR).....	45
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet	46
Note 15 Netto renteinntekter.....	47
Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	47
Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	48
Note 18 Driftskostnader.....	48
Note 19 Kjøpesumallokering	49
Note 20 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis	49

Hovedtall konsern

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning 1)	12,2 %	10,5 %	11,2 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	12,2 %	10,5 %	11,2 %
Resultat av ordinær drift %	2,08 %	1,66 %	1,92 %
Kostnadsprosent 2)	44,8 %	42,9 %	41,7 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	21.318	21.038	21.303
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	34.491	33.465	34.243
Innskudd fra kunder	18.235	18.165	18.072
Innskuddsdekning	85,5 %	86,3 %	84,8 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	3,1 %	6,7 %	3,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	0,4 %	4,8 %	2,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.806	26.601	26.583
Forvaltningskapital	26.938	26.849	26.674
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	40.110	39.275	39.614
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak			
Tapsprosent, annualisert 3)	-0,07 %	-0,02 %	0,03 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,21 %	0,20 %	0,23 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern			
Kapitaldekningsprosent	20,3 %	19,9 %	20,5 %
Kjernekapitalsprosent	19,1 %	18,8 %	19,4 %
Ren kjernekapitalprosent	18,0 %	17,8 %	18,4 %
Ansvarlig kapital	4.286	4.052	4.234
Kjernekapital	4.022	3.819	4.008
Ren kjernekapital	3.810	3.615	3.799
Risikovektet balanse	21.117	20.362	20.671
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %	8,7 %	8,9 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	7	7	7
Antall årsverk	256,4	219,4	222,0

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

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

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

Resultatsammendrag	01.01 - 31.03. 2023		01.01 - 31.03. 2022		Året 2022	
Netto renteinntekter	170	2,57 %	118	1,80 %	569	2,14 %
Netto provisjons- og andre inntekter	89	1,35 %	88	1,34 %	354	1,33 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	11	0,17 %	22	0,33 %	66	0,25 %
Sum inntekter	270	4,08 %	228	3,48 %	989	3,72 %
Sum driftskostnader	121	1,83 %	98	1,49 %	412	1,55 %
Driftsresultat før tap	149	2,25 %	130	1,99 %	577	2,17 %
Tap på utlån og garantier	-6	-0,09 %	-2	-0,03 %	9	0,04 %
Resultat før skatt	155	2,34 %	132	2,02 %	567	2,13 %
Skattekostnad	32	0,49 %	31	0,47 %	115	0,43 %
Periodens resultat	123	1,85 %	102	1,55 %	452	1,70 %

Egenkapitalbevis 5)	hittil 2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalbevisbrøk	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	316,00	316,00	348,00	264,00	240,00
Børsverdi MNOK	3 915	3 915	4 311	3 271	2 973
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	302,87	313,55	296,70	271,16	255,65
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	9,26	34,17	33,46	27,90	30,49
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	-	17,80	16,20	7,00	12,00
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	8,41	9,25	10,40	9,46	7,87
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,04	1,01	1,17	0,97	0,94

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

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

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*

* Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

Resultatregnskap

Morbank				Konsern		
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
260	141	718	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	260	141	718
29	18	87	Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	29	18	87
120	41	237	Rentekostnader	119	41	235
169	118	567	Netto renteinntekter	18	170	569
64	71	280	Provisjonsinntekter	92	90	363
4	3	13	Provisjonskostnader	4	3	13
2	2	7	Andre driftsinntekter	1	1	4
62	70	274	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	89	354
10	5	27	Utbytte	10	5	27
4	9	63	Inntekter av eierinteresser	11	6	42
-10	12	-4	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	-10	12	-4
4	25	86	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	11	66
235	213	928	Sum netto inntekter	270	228	989
47	42	170	Personalkostnader	71	58	235
46	37	163	Andre driftskostnader	50	40	176
93	79	333	Sum driftskostnader før tap	22	121	412
142	134	594	Driftsresultat før tap	149	130	577
-6	-2	9	Tap på utlån og garantier	2	-6	9
148	135	585	Resultat før skatt	155	132	567
33	29	114	Skattekostnad	32	31	115
115	106	471	Periodens resultat	123	102	452
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)						
8,72	8,05	35,56	Resultat / Utvannet resultat	9,26	7,69	34,17

Utvidet resultat

Morbank			Konsern		
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
115	106	471	123	102	452
Periodens resultat					
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet					
0	0	-1	0	0	-1
0	0	0	0	0	0
Poster som kan bli reklassifisert over resultatet					
0	0	0	0	0	0
0	0	-1	0	0	-1
0	0	0	0	0	0
-0	0	-1	0	0	-1
115	107	469	122	102	451
Totalresultat					
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)					
-0,01	0,00	-0,03	-0,01	-0,00	-0,03
8,72	8,05	35,53	9,25	7,69	34,14

Resultat i % av forvaltningskapital

Morbank			Konsern		
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
2,58	1,81	2,15	2,57	1,80	2,14
0,94	1,08	1,04	1,35	1,34	1,33
0,06	0,38	0,33	0,17	0,33	0,25
3,58	3,27	3,52	4,08	3,48	3,72
1,42	1,22	1,26	1,83	1,49	1,55
2,17	2,05	2,25	2,25	1,99	2,17
-0,09	-0,03	0,04	-0,09	-0,03	0,04
2,26	2,08	2,22	2,34	2,02	2,13
0,50	0,45	0,43	0,49	0,47	0,43
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,70
1,76	1,64	1,78	1,85	1,55	1,70

Balanse

Morbank			Konsern				
31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022	(millioner kroner)	note	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
95	99	93	Kontanter og fordringer på sentralbanker		95	99	93
1.724	1.888	1.396	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.724	1.888	1.396
21.188	20.966	21.181	Utlån til kunder	2, 3, 6	21.188	20.966	21.181
1.731	1.845	1.853	Sertifikater og obligasjoner	6	1.731	1.845	1.853
35	13	30	Derivater	6	35	13	30
1.105	1.084	1.091	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	1.105	1.084	1.091
303	275	303	Investering i eierinteresser		539	549	559
255	217	217	Investering i konsernselskaper		0	0	0
0	0	0	Immaterielle eiendeler		34	0	0
160	154	156	Varige driftsmidler		285	275	280
15	11	15	Utsatt skattefordel		16	11	16
138	88	138	Andre eiendeler	8	185	119	175
26.751	26.640	26.474	Sum eiendeler		26.938	26.849	26.674
9	30	10	Innskudd fra kredittinstitusjoner		9	30	10
18.270	18.197	18.104	Innskudd fra og gjeld til kunder	2	18.235	18.165	18.072
3.746	3.649	3.747	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	3.746	3.649	3.747
114	58	111	Derivater	6	114	58	111
29	66	116	Betalbar skatt		31	68	118
2	0	2	Utsatt skatt		4	2	4
479	810	199	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser	9	451	768	162
190	151	151	Ansvarlig lånekapital	10	190	151	151
22.840	22.963	22.440	Sum gjeld		22.782	22.892	22.375
1.239	1.239	1.239	Egenkapitalbevis	19	1.239	1.239	1.239
247	247	247	Overkurs		247	247	247
1.838	1.702	1.838	Utjevningsfond		1.838	1.702	1.838
0	0	236	Avsatt utbytte og gaver		0	0	236
147	150	150	Hybridkapital		147	150	150
227	218	227	Grunnfondskapital		227	218	227
95	17	95	Fond for urealiserte gevinster		95	17	95
118	105	2	Annen egenkapital		363	385	269
3.911	3.677	4.034	Sum egenkapital		4.156	3.957	4.300
26.751	26.640	26.474	Sum gjeld og egenkapital		26.938	26.849	26.674

Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Egenkapitalbevis	1.239	1.239	1.239	1.239	1.239	1.239
Overkursfond	247	247	247	247	247	247
Utjevningsfond	1.838	1.838	1.702	1.556	1.291	1.124
Andel fond for urealiserte gevinster	89	89	16	8	11	8
Andel annen egenkapital	110	2	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbevisernes kapital	3.523	3.414	3.203	3.050	2.787	2.618
Grunnfondskapital	227	227	218	208	190	178
Andel fond for urealiserte gevinster	6	6	1	1	1	1
Andel annen egenkapital	8	0	0	0	0	0
B. Sum sparebankens fond	241	233	219	208	190	179
Egenkapital ekskl. avsatt utbytte og gaver og hybridkapital	3.764	3.648	3.422	3.258	2.978	2.796
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %

Endring i egenkapital

Morbank

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	1.239	247	1.702	218	17	150	214	3.786
Utbetalt renter på hybridkapital						-8		-8
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2021							-200	-200
Utbetalt gaver for 2021							-14	-14
Disponert totalresultat			136	9	78	10	236	469
Egenkapital 31.12.2022	1.239	247	1.838	227	95	152	236	4.034
Egenkapital 01.01.2023	1.239	247	1.838	227	95	152	236	4.034
Utbetalt renter på hybridkapital						-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Utbetalt utbytte for 2022							-220	-220
Utbetalt gaver for 2022							-15	-15
Udisponert totalresultat						115		115
Egenkapital 31.03.2023	1.239	247	1.838	227	95	265	0	3.911

Konsern

(millioner kroner)	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Utjevningsfond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	1.239	247	1.702	218	17	440	214	4.077
Utbetalt renter på hybridkapital						-8		-8
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Korreksjon tidligere års resultat felleskontrollert virksomhet						-6		-6
Utbetalt utbytte for 2021							-201	-201
Utbetalt gaver for 2021							-14	-14
Disponert totalresultat			136	9	78	-8	236	451
Egenkapital 31.12.2022	1.239	247	1.838	227	95	419	236	4.300
Egenkapital 01.01.2023	1.239	247	1.838	227	95	419	236	4.300
Utbetalt renter på hybridkapital						-3		-3
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis								0
Korreksjon tidligere års resultat felleskontrollert virksomhet						3		3
Implementeringseffekt IFRS17 i felleskontrollert virksomhet						-31		-31
Utbetalt utbytte for 2022							-220	-220
Utbetalt gaver for 2022							-15	-15
Udisponert totalresultat						122		122
Egenkapital 31.03.2023	1.239	247	1.838	227	95	510	0	4.156

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern			
31.03.2023	31.03.2022	Året 2022	(millioner kroner)	31.03.2023	31.03.2022	Året 2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
-15	-345	-609	Netto utbetaling av lån til kunder	-15	-345	-609
260	149	737	Renteinnbetaling på utlån til kunder	260	149	737
165	435	341	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	163	464	371
-120	-41	-237	Renteutbetaling på innskudd fra kunder	-119	-41	-235
-45	-10	51	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-45	-10	51
12	3	30	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner	12	3	30
-4	-4	-15	Andre renteutbetalinger	-4	-4	-13
-300	0	-3.331	Utbetaling sertifikater og obligasjoner	-300	0	-3.331
422	102	3.426	Innbetaling sertifikater og obligasjoner	422	102	3.426
17	7	38	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	17	7	38
62	70	274	Netto provisjonsinnbetalinger	89	88	354
-74	-20	-271	Utbetalinger til drift	-97	-61	-384
-58	-40	-118	Betalt skatt	-58	-40	-118
322	307	315	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	325	314	315
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
0	0	-15	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	0	-15
0	-4	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-1	0
-44	0	-151	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-44	0	-151
0	0	160	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	0	160
14	0	90	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10	0	82
-30	-4	84	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-34	-1	75
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
0	0	950	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	0	950
38	0	-1.234	Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	38	0	-1.234
-36	-93	-87	Renteutbetaling på verdipapirgjeld	-36	-93	-87
0	-18	6	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner	0	-18	6
0	27	0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar	0	27	0
-3	0	-5	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon	-3	0	-5
-3	0	-8	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3	0	-8
-4	-2	-15	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler	-2	-2	-6
6	0	6	Kjøp av egne aksjer	6	0	6
-6	0	-6	Salg av egne aksjer	-6	0	-6
0	0	-214	Utbetaling av utbytte og gaver	0	0	-214
-8	-86	-606	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-6	-86	-597
284	230	-207	A + B + C Netto endring likvider i perioden	285	231	-207
1.132	1.339	1.339	Likviditetsbeholdning IB	1.132	1.339	1.339
1.417	1.569	1.132	Likviditetsbeholdning UB	1.417	1.569	1.132
Likviditetsbeholdning spesifisert:						
95	99	93	Kontanter og fordringer på Sentralbanken	95	99	93
1.322	1.470	1.039	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.322	1.470	1.039
1.417	1.569	1.132	Likviditetsbeholdning	1.417	1.569	1.132

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

Resultater fra kvartalsregnskapene

HOVEDTALL	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv 2022	2. kv 2022	1. kv 2022	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	12,2 %	15,5 %	9,2 %	9,7 %	10,5 %	9,8 %	11,4 %	14,5 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	12,2 %	15,5 %	9,1 %	9,8 %	10,5 %	9,6 %	11,5 %	14,0 %	11,4 %
Kostnadsprosent 2)	44,8 %	37,4 %	43,4 %	44,7 %	42,9 %	47,6 %	38,6 %	36,1 %	42,5 %
Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	21.318	21.303	21.001	21.394	21.038	20.694	20.694	20.406	20.426
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	34.491	34.243	34.163	34.193	33.465	33.046	32.336	31.779	31.370
Innskudd fra kunder	18.235	18.072	18.270	18.831	18.165	17.701	17.981	18.480	17.329
Innskuddsdekning	85,5 %	84,8 %	87,0 %	88,0 %	86,3 %	85,5 %	86,9 %	90,6 %	84,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	1,3 %	2,9 %	1,5 %	4,8 %	3,0 %	2,6 %	2,1 %	2,1 %	4,9 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	3,1 %	3,6 %	5,7 %	7,6 %	6,7 %	7,1 %	6,7 %	7,0 %	7,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	0,4 %	2,1 %	1,6 %	1,9 %	4,8 %	7,0 %	9,8 %	12,9 %	11,9 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26.806	26.515	26.519	26.765	26.601	26.509	26.865	26.570	25.858
Forvaltningskapital	26.938	26.674	26.356	26.681	26.849	26.353	26.666	27.064	26.075
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	40.110	39.614	39.518	39.480	39.275	38.705	38.307	38.437	37.020
Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl. KF3)	-0,02 %	0,00 %	0,00 %	0,03 %	-0,01 %	-0,02 %	-0,02 %	0,01 %	0,01 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,21 %	0,23 %	0,23 %	0,23 %	0,20 %	0,21 %	0,24 %	0,28 %	0,28 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,05 %	0,04 %	0,03 %	0,03 %	0,07 %	0,06 %
Soliditet 7)									
Kapitaldekningsprosent	20,3 %	20,5 %	21,0 %	20,7 %	19,9 %	20,2 %	20,3 %	20,4 %	20,3 %
Kjernekapitalsprosent	19,1 %	19,4 %	19,9 %	19,6 %	18,8 %	19,0 %	19,2 %	19,2 %	19,1 %
Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	18,4 %	18,9 %	18,5 %	17,8 %	18,0 %	18,1 %	18,2 %	18,1 %
Netto ansvarlig kapital	4.286	4.234	4.215	4.140	4.052	4.067	3.968	3.968	3.865
Kjernekapital	4.022	4.008	3.983	3.908	3.819	3.836	3.747	3.741	3.645
Ren kjernekapital	3.810	3.799	3.778	3.703	3.615	3.634	3.542	3.541	3.441
Risikovektet balanse	21.117	20.671	20.033	19.971	20.362	20.173	19.545	19.456	19.050
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	8,8 %	8,9 %	8,9 %	8,7 %	8,7 %	8,8 %	8,7 %	9,2 %	9,2 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	256,4	222,0	224,4	224,2	219,4	216,3	211,6	211,3	209,6
RESULTAT									
Renteinntekter målt til amortisert kost	260	238	183	156	141	134	121	122	120
Renteinntekter målt til virkelig verdi	29	27	22	20	18	17	16	16	16
Rentekostnader	119	93	58	43	41	33	32	34	36
Netto renteinntekter	170	172	146	133	118	118	105	104	101
Provisjonsinntekter	92	84	92	97	90	99	96	95	85
Provisjonskostnader	4	4	4	3	3	4	4	4	4
Andre driftsinntekter	1	1	1	1	1	-1	1	1	1
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	89	81	89	95	88	94	93	92	82
Utbytte	10	12	0	11	5	-0	1	11	7
Inntekter av eierinteresser	11	24	7	6	6	29	15	40	25
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	-10	28	-27	-16	12	-15	8	10	-0
Netto avkastning på finansielle instrumenter	11	63	-20	-0	22	14	24	61	31

Sum inntekter	270	317	216	227	228	226	222	257	214
Personalkostnader	71	66	53	58	58	64	50	54	54
Andre driftskostnader	50	52	40	44	40	44	36	38	37
Sum driftskostnader	121	118	94	102	98	108	86	93	91
Driftsresultat før tap	149	198	122	126	130	118	136	164	123
Tap på utlån og garantier	-6	1	1	10	-2	-7	-6	2	4
Resultat før skatt	155	197	122	116	132	125	142	162	119
Skattekostnad	32	36	28	21	31	27	31	27	21
Periodens resultat	123	162	94	95	102	98	112	136	98

Egenkapitalbevis 5)									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	316,00	316,00	328,00	340,00	370,00	348,00	320,00	312,00	264,00
Antall utstedte bevis (i mill.)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	302,67	313,55	301,53	294,77	287,65	296,70	292,92	284,56	275,35
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 4)	9,26	12,21	7,07	7,19	7,69	7,39	8,44	10,24	7,39
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	8,41	6,52	11,69	11,78	11,86	11,86	9,56	7,59	8,81
Pris / Bokført egenkapital	1,04	1,01	1,09	1,15	1,29	1,17	1,09	1,10	0,96

- 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, kritiske estimater og alternative resultatmål

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

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2022. Det vises til konsernet årsrapport 2022 for en nærmere beskrivelse; <https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

IFRS 17 og IFRS 9 i forsikringsvirksomhet

SpareBank 1 Gruppen, og derigjennom Samarbeidende Sparebanker AS, som konsolideres etter egenkapitalmetoden tok pr. 1.1.2023 i bruk IFRS 17 Forsikringskontrakter. Den erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger forsikringskontrakter. Formal med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter. Les mer om standarden i årsregnskapet 2022 side 149. Videre er også IFRS9 implementert.

Effekten på egenkapitalen som følge av implementeringen er en reduksjon på 31 mill. kr pr. 1.1.2023. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Dersom standarden hadde vært gjeldene for 2022 ville det hadde følgende påvirkning på konsernets egenkapital (det som vises under er konsernets innkonsoliderte andel):

Egenkapital Samarbeidende Sparebanker AS 01.01.2022 før implementering	349,2
Implementering IFRS 17/IFRS 9 i SB1 Gruppen	- 35,7
Effekt resultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9 i SB1 Gruppen	4,8
IFRS 17/IFRS9 implementeringseffekt på egenkapital	- 30,8
Endring "andre føringer mot EK" i SB1 Gruppen 31.12.22	0,1
Andre endringer i egenkapital Samarbeidende Sparebanker AS 2022	0,8
Sum andre endringer	0,9
Egenkapital Samarbeidende Sparebanker 01.01.2023	319,3

IFRS 17 effekt Q1 2022:

Egenkapital Samarbeidende Sparebanker AS 01.01.2022 før implementering	349,2
Implementering IFRS 17/IFRS 9 i SB1 Gruppen	- 35,7
Effekt resultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9 i SB1 Gruppen	3,6
IFRS 17/IFRS9 implementeringseffekt på egenkapital	- 32,1
Andre endringer i egenkapital Q1 Samarbeidende Sparebanker AS	2,3
Egenkapital Samarbeidende Sparebanker 31.03.2022	319,4

Resultat etter skatt Q1 2022 Samarbeidende Sparebanker AS	2,4
Effekt av implementering IFRS17/9 i SB1 Gruppen	3,6
Endret andel resultat fra Gruppen Q1 2022	3,6
Resultat Samarbeidende Sparebanker AS etter skatt Q1 2022 (omarbeidet)	5,9

Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

Alternative resultatmål

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål (APM) i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere. For en nærmere beskrivelse av de alternative resultatmålene som benyttes henvises det til bankens hjemmeside; <https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Note 2 Tap på utlån og garantier

Det er fortsatt ingen direkte indikasjoner på kredittforverring i bankens utlånsportefølje og misligholdet er lavt. Imidlertid ser vi at kombinasjonen av økte renter, problemer med vareleveranser og økte råvarepriser øker risikoen. Effekter av den økte usikkerheten er forventet å slå inn i bankens kredittmodeller med forsinkelse. Banken har med bakgrunn i dette avsatt en ledelsesbuffer på 10 mill. kr.

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

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

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2022	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.03.2023
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	39	5	0	44
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	29	0	0	28
Uspesifisert avsetning byggenæringen, ledelesbuffer	10	-10	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	78	-6	0	72
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	71	-5	0	65
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	7	-1	0	7

	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	41	24	13	78	43	17	9	69
Overført til (fra) Trinn 1	2	-1	0	0	4	-3	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	1	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	0	0	2	7	2	0	9
Økning i måling av tap	4	8	3	15	21	14	3	39
Reduksjon i måling av tap	-17	-4	-1	-21	-13	-6	-2	-21
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-1	0	-1	-18	-3	-1	-22
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	1	1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	2	2
UB 31.03. / 31.12.	30	27	15	72	41	24	13	78
herav lån til privatpersoner	4	12	13	29	5	12	11	27
herav lån til selskap / enheter med orgnr	20	15	2	36	20	12	2	34
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	5	1	0	7	6	0	0	7
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,12 %	0,07 %	0,04 %	0,23 %	0,13 %	0,05 %	0,03 %	0,21 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,08 %	0,04 %	0,21 %	0,12 %	0,07 %	0,04 %	0,23 %

Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)

	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5	12	11	27	5	11	9	25
Overført til (fra) Trinn 1	1	-1	0	0	2	-1	-1	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	1	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	0	0	0	1	1	2	0	4
Økning i måling av tap	1	4	2	6	2	6	3	10
Reduksjon i måling av tap	-2	-2	0	-5	-4	-3	-2	-9
Utlån som har blitt fraregnet	0	0	0	-1	-1	-3	-1	-5
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	1	1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	2	2
UB 31.03. / 31.12.	4	12	13	29	5	12	11	27
IB 01.01.i prosent av utlån	0,04 %	1,12 %	8,47 %	0,19 %	0,04 %	1,23 %	8,85 %	0,18 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån	0,04 %	1,13 %	8,89 %	0,21 %	0,04 %	1,12 %	8,47 %	0,19 %

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

	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12.768	1.040	129	13.937	12.700	913	98	13.711
Overført til (fra) Trinn 1	203	-201	-2	-	174	-163	-11	-
Overført til (fra) Trinn 2	-231	233	-2	-	-360	364	-4	-
Overført til (fra) Trinn 3	-2	-16	17	-	-22	-34	56	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	938	55	0	993	3.306	192	0	3.498
Økning i trekk på eksisterende lån	1.025	45	3	1.073	3.095	162	13	3.270
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-991	-50	-3	-1.044	-3.302	-146	-10	-3.458
Utlån som har blitt fraregnet	-1.229	-52	0	-1.281	-2.823	-247	-13	-3.083
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	12.480	1.055	143	13.678	12.768	1.040	129	13.937

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

	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	7.659	65	0	7.723	6.997	33	0	7.031
Lav	3.452	37	0	3.489	4.053	67	0	4.120
Middels	1.280	450	0	1.730	1.565	559	0	2.123
Høy	41	168	0	209	75	147	0	222
Svært høy	49	334	5	388	77	235	0	312
Misligholdt og nedskrevne	0	0	138	138	0	0	129	129
UB 31.03. / 31.12.	12.480	1.055	143	13.678	12.768	1.040	129	13.937

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

	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	20	12	2	34	30	5	1	36
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	1	-1	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-1	1	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	0	0	1	3	0	0	4
Økning i måling av tap	4	3	1	8	8	8	0	16
Reduksjon i måling av tap	-4	-1	-1	-6	-8	-3	0	-10
Utlån som har blitt fraregnet	0	0	0	0	-13	0	0	-13
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	1	1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	20	15	2	36	20	12	2	34
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	1,48 %	4,77 %	0,62 %	0,61 %	2,16 %	5,51 %	0,70 %
UB 31.03. / 31.12. i prosent av utlån	0,41 %	2,03 %	5,40 %	0,65 %	0,43 %	1,48 %	4,77 %	0,62 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	4.610	821	38	5.469	4.919	237	12	5.169
Overført til (fra) Trinn 1	6	-6	0	0	88	-77	-10	0
Overført til (fra) Trinn 2	-38	38	0	0	-523	523	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	-31	0	32	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	126	0	0	126	659	4	7	670
Økning i trekk på eksisterende lån	830	4	21	854	1.026	236	0	1.262
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-620	-138	-21	-779	-908	-88	-1	-997
Utlån som har blitt fraregnet	-64	0	0	-64	-619	-14	-1	-635
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	1	1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	4.850	718	38	5.606	4.610	821	38	5.469

	Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	964	67	0	1.031	865	58	0	923
Lav	1.883	341	0	2.223	1.206	21	0	1.227
Middels	1.829	174	0	2.003	2.381	643	0	3.024
Høy	145	54	0	198	145	89	0	233
Svært høy	30	82	0	113	14	9	0	23
Misligholdt og nedskrevne	0	0	38	38	0	0	38	38
UB 31.03. / 31.12.	4.850	718	38	5.606	4.610	821	38	5.469

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	6	0	0	7	8	1	0	8
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	0	0	0	0	2	0	0	2
Økning i måling av tap	0	0	0	1	2	0	1	3
Reduksjon i måling av tap	-1	0	0	-1	-1	0	0	-1
Poster som har blitt fraregnet	0	0	0	0	-4	0	0	-4
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	5	1	0	7	6	0	0	7

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3.505	81	1	3.587	3.111	61	2	3.175
Overført til (fra) Trinn 1	13	-13	0	0	30	-30	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-2	2	0	0	-68	68	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-1	0	1	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	42	0	0	42	495	4	0	499
Økning i eksisterende poster	226	3	0	230	637	14	1	652
Reduksjon i eksisterende poster	-842	-5	-1	-848	-430	-28	-2	-460
Poster som har blitt fraregnet	-141	0	0	-142	-270	-7	0	-278
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.03. / 31.12.	2.800	68	1	2.869	3.505	81	1	3.587

	Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Ukjent	826	0	0	0	0	0	0	0
Svært lav	2.289	7	0	2.296	70	0	0	70
Lav	315	209	0	524	107	1	0	108
Middels	971	100	0	1.071	1.308	25	0	1.333
Høy	64	11	0	75	969	14	0	984
Svært høy	15	31	0	46	268	9	0	278
Misligholdt og nedskrevne	0	0	1	1	0	0	1	1
UB 31.03. / 31.12.	4.479	357	1	4.838	3.505	81	1	3.587

	Tapsavsetning, buffer							
	Hittil i 2023				2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	10	0	0	10	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap					10			10
Reduksjon i måling av tap	-10			-10				
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 31.03. / 31.12.	0	0	0	0	10	0	0	10

Resultatførte tap på utlån og garantier:	31.03.2023	2022
Endring i nedskrivninger	-6	7
Konstaterte tap	0	2
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	-2
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-0	1
Sum tap på utlån og garantier	-6	9

Sensitivitetsanalyse

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

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

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

Sensitivitetsanalysen inkluderer ikke management buffer.

Anvendt vektning	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	30	25	55
Scenario 2 (Worst case)	10 %	163	100	264
Scenario 3 (Best case)	10 %	10	17	28
Totalt	100 %	41	32	73

Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	30	25	55
Scenario 2 (Worst case)	20 %	163	100	264
Scenario 3 (Best case)	10 %	10	17	28
Totalt	100 %	55	39	94

Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	30	25	55
Scenario 2 (Worst case)	10 %	163	100	264
Scenario 3 (Best case)	20 %	10	17	28
Totalt	100 %	39	31	70

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

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

Innskudd			Utlån		
31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
696	668	696	3.736	3.177	3.710
313	296	370	1.167	1.388	1.134
265	287	296	22	264	19
1.182	1.159	1.087	217	236	219
15	15	17	183	71	124
547	503	482	208	163	188
434	392	451	142	116	124
446	443	431	125	165	128
137	137	142	90	79	67
307	304	227	74	68	72
10	15	22	57	67	60
190	201	172	44	50	50
97	94	102	42	32	40
61	74	67	42	34	38
61	84	61	29	17	24
23	13	23	4	4	4
1	7	1	1	1	1
1.367	1.305	1.380	0	0	0
6.457	6.232	6.253	6.808	6.252	6.702
11.778	11.933	11.820	14.511	14.786	14.602
18.235	18.165	18.072	21.318	21.038	21.303
433	178	298	1.881	1.936	1.897
1.172	970	913	3.538	2.846	3.532
			21.318	21.038	21.303
			-65	-61	-71
			4	5	5
			-69	-17	-56
			21.188	20.966	21.181
			21.318	21.038	21.303
			704	1.173	708
			12.469	11.254	12.232
			34.491	33.465	34.243

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 4 virksomhetsområder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), videre driver konsernet eiendomsmedling og regnskapstjenester. Utleie av eiendom er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt». Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

(millioner kroner)	31.03.2023					Konsern
	PM	BM	Eiendoms- medling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	94	66	0		10	170
Netto provisjonsinntekter	50	12	17	11	-2	88
Andre driftsinntekter					1	1
Netto avkastning på finansielle investeringer					11	11
Driftskostnader	-34	-13	-20	-10	-44	-121
Driftsresultat før tap	110	65	-2	1	-24	149
Tap på utlån og garantier	-1	7	0	0	0	6
Resultat før skatt	109	72	-2	1	-24	155
						0
Balanse						0
Brutto Utlån til kunder	14.521	6.342			455	21.318
Avsetning for tap	-23	-42				-65
Virkelig verdivurdering utover tap	-65	0				-65
Øvrige eiendeler			55	9	5.686	5.749
Sum eiendeler	14.434	6.300	55	9	6.141	26.938
						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.070	6.070			95	18.235
Øvrig gjeld			23	4	4.519	4.546
Sum gjeld	12.070	6.070	23	4	4.614	22.782
Egenkapital						4.156
Sum gjeld og egenkapital						26.938

(millioner kroner)	31.12.2022					Konsern
	PM	BM	Eiendoms- medling	Ufordelt		
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	338	220	1		11	569
Netto provisjonsinntekter	215	57	81		-4	350
Andre driftsinntekter					4	4
Netto avkastning på finansielle investeringer					66	66
Driftskostnader	-125	-46	-77		-164	-412
Driftsresultat før tap	428	231	5		-87	577
Tap på utlån og garantier	0	-10	0		0	-9
Resultat før skatt	429	221	5		-87	567
						0
Balanse						0
Brutto Utlån til kunder	14.593	6.204			507	21.303
Avsetning for tap	-22	-49			0	-71
Virkelig verdivurdering utover tap	-51	0				-51
Andre eiendeler			56		5.437	5.493
Sum eiendeler	14.519	6.155	56		5.943	26.674
						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.075	5.905			92	18.072
Annen gjeld			23		4.280	4.303
Sum gjeld	12.075	5.905	23		4.372	22.375
Egenkapital						4.299
Sum gjeld og egenkapital						26.674

Note 5 Derivater

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

Konsern/Morbank (mill kr)	31.03.2023			31.12.2022		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån		3	0		3	0
Renteswapper fastrente utlån	1875	26	50	1875	28	49
Renteswapper fastrente obl. lån	0	0	0	0	0	0
Valutarenteswap obligasjoner	0	0	64	0	0	63
Påløpte renter på rente- og valutaswapper		9	0		12	-1
Sum renteinstrumenter		38	114		43	111
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	2125	-3	0	2125	-13	0
Sum renteinstrumenter sikring		-3	0		-13	0
Sum alle renteinstrumenter		35	114		30	111

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.03.2023				31.12.2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		1.731		1.731		1.853		1.853
- Egenkapitalinstrumenter	10		1.095	1.105	9		1.082	1.091
- Fastrentelån			1.814	1.814			1.842	1.842
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		35		35		30		30
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		13.653		13.653		13.914		13.914
Sum eiendeler	10	15.420	2.908	18.339	9	15.797	2.924	18.730
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		114		114		111		111
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelser	0	114	0	114	0	111	0	111

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

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.03.2023		31.12.2022	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1.842	1.082	1.808	1.072
Tilgang	60	44	566	151
Avgang	-76	0	-482	-160
Overgang fra nivå 1 og 2	0	0	0	0
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	-12	-32	-50	18
Utgående balanse	1.814	1.095	1.842	1.082

* Endring av netto utlån til privatpersoner fremgår av note 2

Note 7 Kapitaldekning

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

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. SpareBank 1 Østfold Akershus hadde for 2022 et mål på ren kjernekapitaldekning på 16,5 %, kjernekapitaldekning på 18,0 % og kapitaldekning på 20,0 %. For 2023 er målene revidert og kapitalsammensetningen det åpnes for i Rundskriv 3/2022 fra Finanstilsynet legges til grunn. Ren kjernekapitaldekning skal utgjøre minimum 15,8 %, kjernekapitaldekningen skal utgjøre minimum 17,6 % og kapitaldekningen skal utgjøre minimum 20 %

Målene er satt inkludert pilar 2 krav på 1,7 prosentpoeng en management buffer på 0,8 prosentpoeng, økning i systemrisikobuffer på 1,5 prosentpoeng og full motsyklisk buffer på 2,5 prosentpoeng. Regulatorisk krav til ren kjernekapitaldekning ved utgangen av perioden iht. nytt rundskriv er 13,5 % eksklusive management buffer, og 14,3 % inklusive management buffer. Regulatorisk krav til kjernekapitaldekning og kapitaldekning eksklusive buffer var henholdsvis 15,3 % og 17, %. Mål på uvektet kjernekapitalandel er 4,0 %.

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)			
31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
3.911	3.677	4.034	Sum balanseført egenkapital	4.156	3.957	4.300
-147	-150	-150	- Hybridkapital	-147	-150	-150
-58	-53	-236	- Resultat som ikke kan medtas	-58	-94	-238
3.706	3.474	3.648	Egenkapital relevant for kapitaldekning	3.927	3.713	3.911
0	0	0	Andre immatrielle eiendeler	-4	-4	-4
-17	-17	-18	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-20	-19	-20
0	0		Positive verdier av justert forventet tap	-29	0	0
-64	-33	-61	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-64	-33	-61
-890	-628	-886	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-0	-15	0
2.734	2.796	2.683	Sum ren kjernekapital	3.810	3.615	3.799
150	150	150	Hybridkapital	212	205	209
-3	-3	-4	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-0	0	0
2.880	2.943	2.830	Sum kjernekapital	4.022	3.819	4.008
189	150	150	Tilleggskapital	264	233	226
-7	-6	-7	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0	0
3.063	3.087	2.973	Sum ansvarlig kapital	4.286	4.052	4.234
Risikoveid beregningsgrunnlag						
13.690	14.434	13.516	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	18.854	18.449	18.485
1.546	1.446	1.546	Operasjonell risiko	1.889	1.776	1.889
27	14	22	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	304	137	205
0	0	0	Andre fradrag i beregningsgrunnlaget	70	0	93
15.263	15.894	15.085	Beregningsgrunnlag	21.117	20.362	20.671
17,9 %	17,6 %	17,8 %	Ren kjernekapitaldekning	18,0 %	17,8 %	18,4 %
18,9 %	18,5 %	18,8 %	Kjernekapitaldekning	19,0 %	18,8 %	19,4 %
20,1 %	19,4 %	19,7 %	Kapitaldekning	20,3 %	19,9 %	20,5 %
10,7 %	10,8 %	10,6 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	8,8 %	8,7 %	8,9 %

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)			
31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
Bufferkrav						
382	397	377	Bevaringsbuffer (2,5 %)	528	509	517
305	159	226	Motsyklisk buffer (2,0 %)	422	204	310
458	477	453	Systemrisikobuffer (3,0 %)	634	611	620
1145	1.033	1.056	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1.584	1.324	1.447
687	715	679	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	950	916	930
902	1.048	948	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	1.276	1.375	1.422
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko						
0	4	9	Stater og sentralbanker	0	5	9
31	73	63	Lokale og regionale myndigheter	66	94	91
76	62	15	Institusjoner	228	139	147
3.472	3.793	3.659	Foretak	4.333	4.938	4.432
2.338	2.064	2.175	Massemarked	6.068	4.954	5.745
4.921	5.230	4.940	Pantesikkerhet i eiendom:	5.171	5.674	5.202
249	142	241	Forfalte engasjementer	284	161	274
1.219	1.048	1.129	Høyrisikoengasjementer	1.219	1.048	1.129
122	114	117	Obligasjoner med fortrinnsrett	237	243	248
257	296	208	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	255	294	208
0	0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0	0
713	1.378	668	Egenkapitalposisjoner	493	486	514
292	231	291	Øvrige engasjementer	498	415	486
13.690	14.434	13.516	Sum	18.854	18.449	18.485

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern			
31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
27	19	9	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	27	19	9
111	69	128	Andre eiendeler	157	100	165
138	88	138	Sum	185	119	175

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank			Konsern			
31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
18	19	28	Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	36	37	45
17	17	17	Pensjonsforpliktelser (usikrede)	17	17	17
76	82	72	Leieforpliktelser	19	16	12
368	692	82	Annen gjeld	380	698	88
479	810	199	Sum	451	768	162

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022		
Verdipapirgjeld (millioner kroner)					
F-lån, Norges Bank	0	0	0		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0		
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.830	3.704	3.830		
Verdijusteringer	-112	-71	-120		
Påløpte renter	28	17	36		
Sum verdipapirgjeld	3.746	3.649	3.747		
Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.03. 2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2022
F-lån, Norges Bank	0	0	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3.830	0	0	0	3.830
Verdijusteringer	-112	0	0	7	-120
Påløpte renter	28	0	0	-8	36
Sum verdipapirgjeld	3.746	0	0	-1	3.747
Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022		
Ordinær ansvarlig lånekapital	189	150	150		
Fondsobligasjon	0	0	0		
Verdijusteringer	0	0	0		
Påløpte renter	1	1	1		
Sum ansvarlig lånekapital	190	151	151		
Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.03. 2023	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2022
Ordinær ansvarlig lånekapital	189	150	-111	0	150
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	1	0	0	0	1
Sum verdipapirgjeld	190	150	-111	0	151

Note 11 Verdipapirer

	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
Verdipapirer (millioner kroner)			
Obligasjoner	1.580	1.513	1.574
Sertifikater	150	330	275
Pengemarkedsfond	0	0	0
Ansvarlig lån	9	9	9
Påløpt rente	9	3	9
Verdijusteringer til virkelig verdi	-18	-11	-15
Sum verdipapirer	1.731	1.845	1.853

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

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

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

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 2,8 år (2,7 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. LCR er oppgitt på konsolidert nivå.

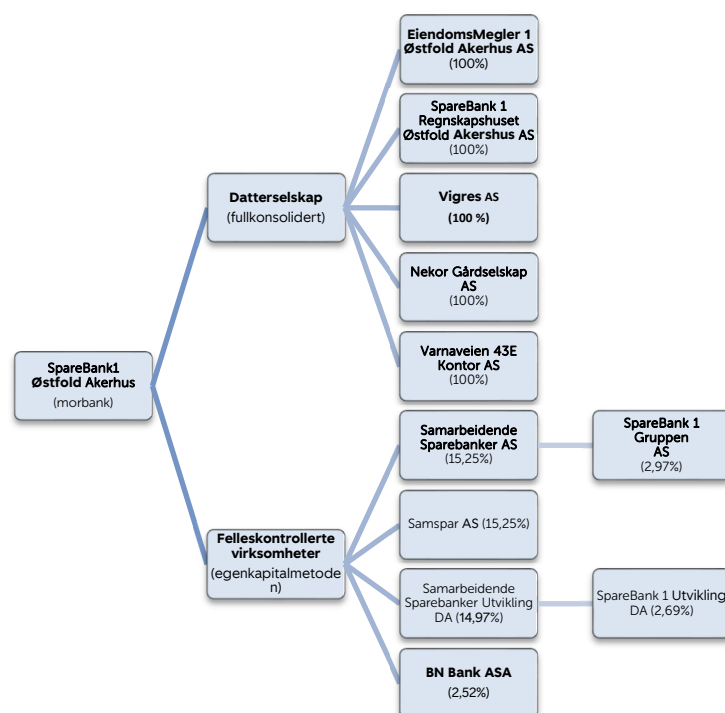
	31.03. 2023	31.03. 2022	31.12. 2022
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			
Konsern	228 %	214 %	164 %
Morbank	196 %	187 %	152 %

Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og 5 heleide datterselskap. Datterselskapene fullkonsolideres og hadde et resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor) på:

EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	-1,9 mill. kr (0,1 mill. kr)
Nekor Gårdselskap AS	0,0 mill. kr (-0,1 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	0,8 mill. kr (0,0 mill. kr)
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	-0,2 mill. kr (0,0 mill. kr)
Vigres AS	1,5 mill. kr (ikke i konsernet)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 2,97% (via Samarbeidende Sparebanker AS 15,25%), SpareBank 1 Utvikling DA på 2,69% (indirekte via Samspår Utvikling DA 14,97%) og direkte andeler av Samspår AS på 15,25% og BN Bank ASA på 2,52%. Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet eller tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern			
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
Renteinntekter						
12	3	30	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	3	30
248	138	688	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	248	138	688
12	11	49	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	12	11	49
6	2	12	Renter av sertifikater og obligasjoner	6	2	12
11	5	26	Renter av OMF	11	5	26
0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0
289	159	804	Sum renteinntekter	289	159	804
Rentekostnader						
0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0
74	17	124	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	73	17	122
39	19	92	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	39	19	92
3	1	5	Renter på ansvarlig lånekapital	3	1	5
0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0
4	4	15	Avgifter til bankenes sikringsfond	4	4	15
0	0	2	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	0	0	2
0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0
120	41	237	Sum rentekostnader	119	41	235
169	118	567	Netto renteinntekter	170	118	569

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Morbank			Konsern			
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
Provisjonsinntekter						
20	30	97	Provisjon knyttet til utlån overført til kredittforetak	20	30	97
23	20	97	Betalingsformidling	23	20	97
13	13	52	Forsikringstjenester	13	13	52
0	0	0	Eiendomsmegling	17	19	81
0	0	0	Regnskapstjenester	11	0	1
2	3	9	Verdipapiromsetning	2	3	9
1	1	3	Garantiprovisjon	1	1	3
2	2	7	Provisjon valuta inkl. agio	2	2	7
3	3	15	Andre provisjonsinntekter	3	3	15
64	71	280	Sum provisjonsinntekter	92	90	363
Provisjonskostnader						
4	3	13	Betalingsformidling	4	3	13
4	3	13	Sum provisjonskostnader	4	3	13
Andre driftsinntekter						
1	1	3	Driftsinntekter faste eiendommer	0	0	0
0	0	0	Gevinst/tap Anleggsmidler	0	0	0
1	1	4	Andre driftsinntekter	1	1	4
2	2	7	Sum andre driftsinntekter	1	1	4

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank			Konsern			
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
10	-27	1	Netto verdiendring på aksjer og andre verdipapirer	10	-27	1
-12	-11	-50	Verdiendring på fastrenteutlån	-12	-11	-50
-8	50	45	Verdiendring på fin eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-8	50	45
-10	12	-4	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-10	12	-4
10	5	27	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	10	5	27
10	5	27	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	10	5	27
4	9	9	- døtre	0	0	0
0	0	54	- felleskontrollert virksomhet	11	6	42
4	9	63	Sum inntekter av eierinteresser	11	6	42

Note 18 Driftskostnader

Morbank			Konsern			
31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022	(millioner kroner)	31.03. 2023	31.03. 2022	Året 2022
33	30	122	Lønn	51	43	176
4	3	14	Pensjoner	5	4	18
11	9	34	Sosiale kostnader	15	11	42
47	42	170	Personalkostnader	71	58	235
3	2	24	Avskrivning varige driftsmidler	5	4	16
0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	0	0	0
4	4	14	Avskrivning bruksrettigheter	1	1	6
3	2	8	Eiendomskostnader	3	3	13
14	12	51	IKT	15	13	56
6	5	21	Markedsføring	6	6	23
0	0	2	Reise / Represent / Gaver	1	0	2
5	4	18	Kjøpte Tjenester	6	4	19
11	9	25	Øvrige kostnader	13	10	43
46	37	163	Andre kostnader	50	40	176
93	79	333	Sum driftskostnader	121	98	412

Note 19 Kjøpesumallokering

Konsernet kjøpte i januar 2023 regnskapsbyrået Vigres AS for 36 mnok. I henhold til IFRS 3 skal det gjennomføres en kjøpesumallokering (PPA). Avvik mellom identifiserte netto eiendeler og gjeld henføres til goodwill.

Kjøpsprisen på 36 mnok er henført slik i konsernregnskapet (millioner kroner):

Driftsmidler	1,1
Kundefordringer	3,7
Bankinnskudd	4,0
Gjeld	-7,0
Bokført EK	1,8
Kundekontrakter	5,1
Goodwill	29,1
Totalt	36,0

Kundekontrakter avskrives over forventet løpetid.

Goodwill framkommer som differanse mellom identifiserbare eiendeler inklusive merverdi og kostpris for de identifiserbare eiendelene. Goodwill postens elementer relaterer seg til framtidig inntjening i selskapet, og underbygges av nåverdiberegninger av framtidig forventet inntjening, som dokumenterer en framtidig økonomisk fordel ved kjøp av selskapet. Goodwill postens elementer verdifulles årlig og nedskrives dersom det etter en konkret vurdering er grunnlag for det.

Kjøpesumallokeringen er foreløpig

Note 20 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 395 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.03.2023. 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 Norge As	1 237 140	9,99 %
4 VpF Eika Egenkapitalbevis	489 304	3,95 %
5 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	209 805	1,69 %
6 Landkreditt Utbytte	195 000	1,57 %
7 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	180 205	1,45 %
8 Spesialfondet Borea Utbytte	138 438	1,12 %
9 Wenaasgruppen As	120 000	0,97 %
10 Bergen Kommunale Pensjonskasse	70 000	0,57 %
11 Catilina Invest As	68 467	0,55 %
12 Hausta Investor As	68 000	0,55 %
13 Foretakskonsulenter As	65 043	0,53 %
14 Bkk Pensjonskasse	64 000	0,52 %
15 Sanden Equity As	53 819	0,43 %
16 Melesio Invest As	51 330	0,41 %
17 J.P. Morgan Se	46 000	0,37 %
18 Mp Pensjon Pk	45 292	0,37 %
19 Wikborg	36 001	0,29 %
20 Forsvarets Personellservice	32 217	0,26 %
Sum 20 største	11 159 911	90,08 %
Øvrige egenkapitalbevisbevisiere	1 228 649	9,92 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 1 258 bevis som tilsvarer 0,19% av totalt antall bevis.



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

SpareBank 
ØSTFOLD • AKERSHUS