



Delårsrapport 1. kvartal 2023

SPAREBANK 1 ØSTLANDET

Innholdsfortegnelse

Hovedtall	2
Resultater fra kvartalsregnskapene	4
Styrets beretning	5
Resultatregnskap	17
Utvidet resultatregnskap	18
Balanse	19
Endring i egenkapital	20
Kontantstrømoppstilling	23
Noter til regnskapet	24
Note 1 Generell informasjon	24
Note 2 Regnskapsprinsipper	25
Note 3 Segmentinformasjon	28
Note 4 Kapitaldekning	30
Note 5 Netto renteinntekter	32
Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter	33
Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	34
Note 8 Driftskostnader	35
Note 9 Tap på utlån og forpliktelser	36
Note 10 Kredittinstitusjoner	37
Note 11 Utlån til og fordringer på kunder	38
Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser	42
Note 13 Finansielle derivater	44
Note 14 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	45
Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder	47
Note 16 Verdipapirgjeld	48
Note 17 Resultat per egenkapitalbevis	49
Øvrig informasjon	50
Egenkapitalbeviset	50
Utbyttepolitikk	51
Finanskalender 2023	52
Kontaktinformasjon	52

Hovedtall

	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022	1. kvartal 2022	Året 2022
Konsern				
Resultatsammendrag (mill. kroner)				
Netto renteinntekter	857	789	585	2 693
Netto provisjons- og andre inntekter	366	370	397	1 588
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	102	172	100	162
Sum netto inntekter	1 325	1 332	1 081	4 443
Sum driftskostnader	529	517	504	2 037
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	796	814	577	2 406
Tap på utlån og garantier	49	63	4	27
Driftsresultat før skatt	747	751	573	2 379
Skattekostnad	95	130	37	431
Resultat etter skatt	652	622	536	1 948
Renter hybridkapital	15	15	9	47
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital ¹⁾	636	607	526	1 902
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning ¹⁾	13,9 %	12,9 %	12,2 %	10,5 %
Kostnadsprosent ¹⁾	39,9 %	38,8 %	46,6 %	45,8 %
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,04 %	1,83 %	1,50 %	1,63 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,55 %	1,44 %	1,38 %	1,18 %
Balanse og nøkkeltall				
Brutto utlån til kunder	127 896	130 851	124 053	130 851
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kreditforetak ¹⁾	190 287	188 729	177 831	188 729
Utlånsvekst siste 12 mnd ¹⁾	3,1 %	7,9 %	8,8 %	7,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kreditforetak ¹⁾	7,0 %	8,7 %	9,4 %	8,7 %
Innskudd fra kunder	100 400	98 813	93 924	98 813
Innskuddsvekst siste 12 mnd ¹⁾	6,9 %	7,2 %	7,4 %	7,2 %
Innskuddsdekning ¹⁾	78,5 %	75,5 %	75,7 %	75,5 %
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kreditforetak ¹⁾	52,8 %	52,4 %	52,8 %	52,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	170 097	170 731	157 620	165 140
Forvaltningskapital ¹⁾	169 776	170 547	159 647	170 419
Forretningskapital ¹⁾	232 167	228 425	213 425	228 297
Tap og mislighold				
Tap på utlån i prosent av brutto utlån ¹⁾	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån	9,0 %	9,0 %	8,6 %	9,0 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån	0,6 %	0,6 %	0,5 %	0,6 %
Soliditet og likviditet				
Ren kjernekapitaldekning	17,7 %	17,7 %	18,0 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	19,0 %	19,3 %	19,0 %
Kapitaldekning	20,7 %	20,7 %	20,9 %	20,7 %
Netto ansvarlig kapital	19 311	18 854	18 312	18 854
Egenkapitalprosent ¹⁾	11,3 %	11,7 %	11,5 %	11,7 %
Uviktet kjernekapitalandel	7,2 %	7,2 %	7,3 %	7,2 %
LCR ²⁾	162,6 %	164,5 %	126,7 %	164,5 %
LCR i NOK ²⁾	130,3 %	150,4 %	125,1 %	150,4 %
LCR i EUR ²⁾	1074,1 %	976,2 %	176,8 %	976,2 %
NSFR ³⁾	131,3 %	125,3 %	124,4 %	125,3 %
NSFR i NOK ³⁾	113,9 %	109,4 %	109,9 %	109,4 %
NSFR i EUR ³⁾	1955,2 %	847,1 %	1503,8 %	847,1 %
Bemanning				
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 142	1 121	1 131	1 121

1) Alternative resultatmål er definert i Factbook.

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

3) Net Stable Funding Ratio: Måler bankens tilgjengelige stabile finansiering i forhold til bankens behov for stabil finansiering det neste året.

Egenkapitalbevis (EKB) ¹⁾	31.03.2023	31.03.2022	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Eierandelsbrøk	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,1 %	69,3 %	67,6 %
Gjennomsnittlig eierandelsbrøk	70,0 %	70,0 %	70,0 %	69,8 %	70,1 %	69,3 %	67,7 %	67,5 %
Antall utstedte bevis	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 319 521	107 179 987
Børskurs (i kr)	113,80	140,00	121,20	145,60	97,80	92,50	83,00	90,50
Børsverdi (mill. kroner)	13 181	16 216	14 039	16 865	11 328	10 714	9 572	9 700
Bokført egenkapital per EKB konsern ²⁾	108,76	104,16	112,71	106,31	98,76	93,67	85,83	80,96
Resultat per EKB, i kr. ³⁾	3,80	3,16	11,37	11,96	9,57	11,55	8,46	7,81
Ubytte per EKB ⁴⁾			6,80	6,00	4,79	4,58 ⁴⁾	4,12	3,96
Pris/resultat per EKB ²⁾	7,39	10,93	10,66	12,18	10,22	8,01	9,81	11,59
Pris/bokført egenkapital ²⁾	1,05	1,34	1,08	1,37	0,99	0,99	0,97	1,12

1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.

2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

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

4) Ubytteandelen for 2019 ble i henhold til styrets reviderte innstilling kommunisert i børsmelding datert 19.03 2020, redusert

fra 50 prosent til 40 prosent. Utbytte per EKB ble endret fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

Styrets beretning

1. kvartal 2023 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2022)

- Resultat etter skatt: 652 (536) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 13,9 (12,2) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 3,80 (3,16) kroner
- Netto renteinntekter: 857 (585) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 366 (397) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 102 (100) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 529 (504) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 49 (4) mill. kroner
- Utlånsvekst siste kvartal inklusive lån overført til kreditforetak: 0,8 (2,4) prosent
- Innskuddsvekst siste kvartal: 1,6 (1,9) prosent
- Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv lån overført til kreditforetakene: 7,0 (9,4) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 6,9 (7,4) prosent
- Ren kjernekapitaldekning: 17,7 (18,0) prosent
- Kvalifiserende grønne aktiva under bankens grønne obligasjonsrammeverk: 30,0 (27,8) mrd. kroner

Viktige hendelser i første kvartal 2023

Utbetalning av utbytte og kundeutbytte for 2022

12. april 2023 betalte SpareBank 1 Østlandet ut 788 (695) mill. kroner i ordinært utbytte for 2022 til egenkapitalbeviseierne. Utbyttet utgjorde 6,80 (6,00) kroner per egenkapitalbevis.

For sjette året på rad har SpareBank 1 Østlandet delt ut kundeutbytte 21. april 2023 ble det samlet utbetalta 306 (295) mill. kroner til kundene.

Styringsrenten

Norges Bank besluttet 23. mars 2023 å sette opp styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 3,0 prosent.

Renteendringer

SpareBank 1 Østlandet besluttet 28. mars 2023 å øke utlånsrentene for person- og bedriftskunder med inntil 0,25 prosentpoeng. Innskuddsrentene ble besluttet økt med inntil 0,30 prosentpoeng.

Renteendringene ble gjort med virkning fra 30. mars for nye lån, mens rentene for eksisterende utlån og innskudd ble endret fra 14. april for bedriftskunder, og blir endret med virkning fra 12. mai for personkunder.

Oppdatert bærekraftsrating

SpareBank 1 Østlandets ESG Risk Rating fra MSCI (Morgan Stanley Capital International) ble oppgradert fra AA til AAA, den høyeste ratingen mulig.

I følge en ny oppdatering fra Sustainable Brand Index i første kvartal 2023, oppfatter norske forbrukere SpareBank 1 som den mest bærekraftige merkevaren i kategorien bank.

Konsernregnskap for første kvartal 2023

Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt for første kvartal ble 652 (536) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 13,9 (12,2) prosent.

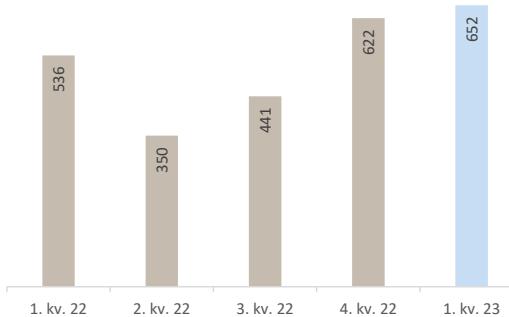
Konsernresultat etter skatt i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Resultat etter skatt i morbanken	686	503	694
Eliminering av utbytte fra døtre og TS/FKV	-138	-20	-225
Eliminering av gevinst ved realisasjon av døtre og TS/FKV	-4	0	0
Resultater fra datterselskaper:			
SpareBank 1 Finans Østlandet AS*	48	24	44
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS*	-2	1	1
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	-3	2	-3
SpareBank 1 Forretningspartner AS*	-1	-3	5
Youngstorget 5 AS	2	1	1
AS Vato	0	0	0
Resultatandeler fra TS/FKV:			
SpareBank 1 Gruppen AS*	21	81	8
SpareBank 1 Boligkreditt AS	33	-1	-5
SpareBank 1 Næringskreditt AS	2	3	0
SpareBank 1 Kreditt AS	-4	0	3
SpareBank 1 Betaling AS	-7	19	-5
SpareBank 1 Forvaltning AS*	3	2	2
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0
SpareBank 1 Kundepbleie AS	0	0	0
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	0	0	0
BN Bank ASA	18	15	14
Øvrige konsernposter	-2	-6	1
Resultat etter skatt for konsernet	652	622	536

*Konserntall

Resultatforbedringen fra samme periode i fjor skyldtes økte netto renteinntekter. I motsatt retning trakk reduserte netto provisjons- og andre inntekter, økte driftskostnader, økte tapskostnader og høyere skattekostnad.

Lavere skattekostnad i første kvartal sammenlignet med andre, tredje og fjerde kvartal i 2022 skyldtes hovedsak at vedtaket om utbetaling av kundeutbytte ble fattet i første kvartal. Skattefradraget for kundeutbytte utgjorde 76 (73) mill. kroner i første kvartal.

Resultat etter skatt



Netto renteinntekter

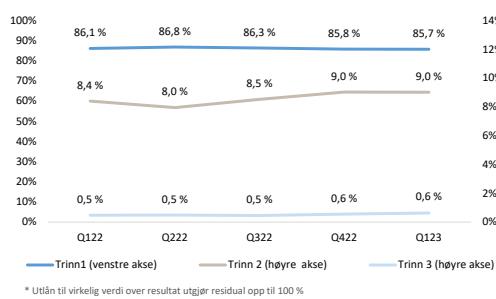
Netto renteinntekter ble 857 (585) mill. kroner i første kvartal. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kreditforetak på totalt 70 (93) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kreditforetak ble 927 (677) mill. kroner.

Tall i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Renteinntekter	1 883	1 679	908
Rentekostnader	1 026	890	323
Netto renteinntekter	857	789	585
Provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til kreditforetak	70	46	93
Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kreditforetak	927	835	677

Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kreditforetak fra samme periode i fjor skyldtes bedrede innskuddsmarginer, samt vekst i utlåns- og innskuddsvolum. I motsatt retning trakk svakere utlånsmarginer på egen balanse og reduserte provisjonssatser som følge av økte finansieringskostnader i kreditforetakene.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,04 (1,50) prosent.

Brutto eksponering på de ulike trinnene fordelt seg slik:



Bankens kredittrisiko påvirkes av makroøkonomiske forhold. Norsk økonomi har over lengre tid vært preget av høyt kapasitetspress med lav arbeidsledighet. Selv om økonomien gjennom vinteren har utviklet seg bedre enn forventet, er det fortsatt utsikter til svakere vekst, som følge av blant annet høy pris- og kostnadsvekst samt rentehevinger fra Norges Bank. Banken vurderer løpende hvordan situasjonen påvirker egne kunder og nødvendige avsetninger i henhold til IFRS 9.

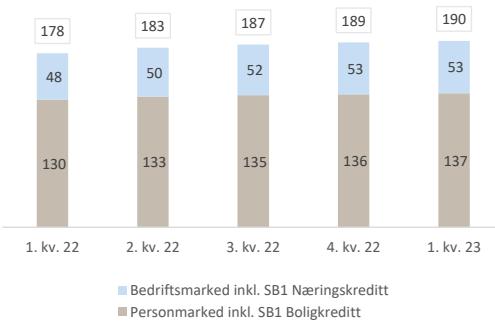
Kreditrisikoen målt med bankens kredittmodeller er stabil for både bedriftsmarked og personmarked gjennom første kvartal 2023. Risikovektene i personmarkedsporteføljen er svakt økende grunnet noe lavere estimerte panteverdier. Individuelle tapsavsetninger innenfor bedrifts- og personmarked er stabile. Ved utgangen av første kvartal 2023 var bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatte risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er moderat til lav.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 2 «Regnskapsprinsipper», note 9 «Tap på utlån og forpliktelser», note 11 «Utlån til og fordringer på kunder» og note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser».

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 190,3 (177,8) mrd. kroner per 31. mars. Det var per 31. mars overført lån for 61,2 (52,5) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 1,2 (1,3) mrd. Kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Brutto utlån til kunder inkludert utlån overført til kredittforetak (mrd. kroner)



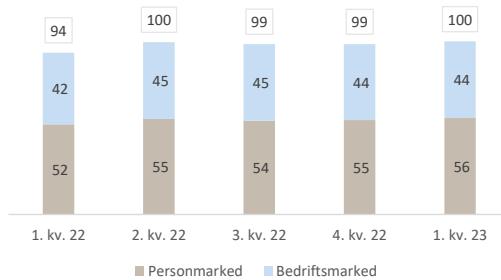
Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 12,5 (15,3) mrd. Kroner, tilsvarende 7,0 (9,4) prosent. Veksten fordelt seg med 6,5 (9,2) mrd. Kroner, tilsvarende 5,0 (7,6) prosent, i personmarkedet og 6,0 (6,1) mrd. Kroner, tilsvarende 12,5 (14,6) prosent i bedriftsmarkedet.

Konsernet har intensivert arbeidet med å bidra til utslipsreduksjoner i utlånsporteføljen med en målsetning om netto null utslipp fra 2050. Bankens allokeringsrapport for kvalifiserende grønne aktiva (inkl. utlån overført til kredittforetakene) viste ved utgangen av kvartalet et volum på 30,0 mrd. kroner (27,8 mrd. kroner).

Innskudd fra kunder

Per 31. mars var innskudd fra kunder 100,4 (93,9) mrd. kroner. Innskuddsveksten siste 12 måneder var 6,5 (6,4) mrd. kroner, tilsvarende 6,9 (7,4) prosent. Veksten fordelt seg med 3,7 (3,2) mrd. kroner, tilsvarende 7,1 (6,6) prosent, i personmarkedet og 2,8 (3,2) mrd. kroner, tilsvarende 6,6 (8,4) prosent, i bedriftsmarkedet.

Innskudd fra kunder (mrd. kroner)



Innskuddsdekningen i konsernet var 78,5 (75,7) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet inklusive utlån overført til kredittforetakene var 52,8 (52,8) prosent.

Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 44,7 (42,8) mrd. kroner, hvorav 43 (42) prosent var i euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 3,7 (4,2) år, mens gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,5 (3,5) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. mars 2023 på 162,6 (126,7) prosent.

Banken har et mål om at 20 prosent av likviditetsporteføljen skal ha et ESG-stempel ved utgangen av 2023. Ved utgangen av 2022 hadde ca. 16 prosent av likviditetsporteføljen et ESG-stempel.

Selv med tidvis sterkt uro i verdipapirmarkedene er det styrets vurdering at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

Egenkapitalbevis

Eierandelskapitalen besto 31. mars av 115 829 789 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 108,76 (104,16) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 3,80 (3,16) kroner i første kvartal.

Per 31. mars var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 113,80 (140,00) kroner.

Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 31. mars på 19,3 (18,2) mrd. kroner og utgjorde 11,3 (11,4) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,2 (7,3) prosent.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 31. mars på 17,7 (18,0) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 19,0 (19,3) prosent og 20,7 (20,9) prosent.



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

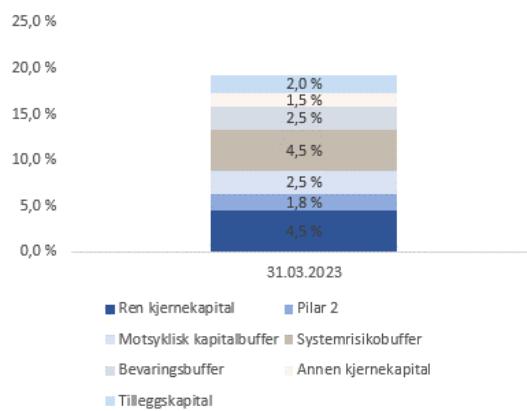
Utover de ordinære døtrene som konsolideres inn i bankens regnskapsmessige konsern, så konsolideres også følgende selskaper inn forholdsvis i kapitaldekningskonsernet:

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

Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 prosent, samt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent for morbanken og 9,5 prosent for konsernet. I det totale bufferkravet så er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet.

SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar 2-krav på 1,8 prosent på konsolidert nivå per 31. mars. Finanstilsynet forventer også at konsernet holder en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 14,0 prosent for morbanken og 15,8 prosent for konsernet. I tillegg skal ytterligere 1,5 prosent dekkes av annen kjernekapital og 2,0 prosent dekkes av tilleggskapital.

Konsernets kapitalkrav



Finansdepartementet igangsatte en høring i januar 2023 knyttet til endringer rundt regelverket for pilar 2-kavet. Her foreslås det blant annet at pilar 2-kavet skal dekkes av minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minimum 75 prosent kjernekapital i motsetning til dagens ordning som krever at pilar 2-kavet dekkes utelukkende av ren kjernekapital. Høringsfristen gikk ut 17. april 2023 og banken følger denne utviklingen tett.

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

Rating

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

SpareBank 1 Østlandet har en ESG Risk Rating fra Sustainalytics på 9,0 (Negligible Risk, dvs. ubetydelig risiko), AAA fra MSCI ESG Ratings og A av CDP (Carbon Disclosure Project) for arbeidet rundt klima. Banken er dermed den best ratede banken i Norden.

Morbankregnskap for første kvartal 2023

Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for første kvartal ble 686 (694) mill. kroner. Resultatredusjonen på 8 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes lavere innregnet utbytte, lavere positivt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, økte driftskostnader, økte tapskostnader og økt skattekostnad, mens økte netto renteinntekter dro i positiv retning.

Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader 394 (361) mill. kroner for første kvartal og utgjorde 32,8 (33,4) prosent av sum netto inntekter.

Driftskostnader i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Personalkostnader	200	198	183
Av- og nedskrivninger	23	22	22
IKT-kostnader	81	73	76
Markedsføring	19	19	19
Driftskostnader faste eiendommer	19	15	17
Øvrige driftskostnader	52	71	43
Sum driftskostnader	394	398	361

SpareBank 1 Østlandet har en målsetting for 2023 om at veksten i morbankens driftskostnader skal holdes innenfor 5,0 prosent.

Per 31. mars hadde morbanken en vekst i driftskostnader fra samme periode i fjor på 33 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 9,3 prosent.

Kostnadsveksten skyldtes i hovedsak en økning i personalkostnader, IKT-kostnader og driftskostnader faste eiendommer. Videre viste posten «øvrige driftskostnader» en økning som følge av høyere reise- og møteaktivitet, konsulentbruk og netto tap på forderinger.

Per 31. mars var det 742 (694) årsverk i morbanken.

Tap på utlån og garantier

Morbanken fikk i første kvartal en netto kostnad på tap på utlån og garantier på 42 (6) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 29 mill. kroner som følge av økning i forventet kredittap (ECL) grunnet justerte sentrale forutsetninger og effektene av periodens vekst og migrasjon. Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapskostnader på 1 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 13 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon om tapsavsetningene vises det til note 2 «Regnskapsprinsipper», note 9 «Tap på utlån og forpliktelser», og note 12 «Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser».

Soliditet og kapitaldekning

Morbanks egenkapital var 31. mars på 17,8 (17,1) mrd. kroner og utgjorde 10,6 (10,8) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 9,9 (10,0) prosent.

Morbanks rene kjernekapitaldekning var per 31. mars på 22,1 (22,8) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 23,5 (24,2) prosent og 25,7 (25,9) prosent.

Resultat fra kjernevirkosmheten

Resultat fra kjernevirkosmhet er definert som resultat før tap på utlån eksklusiv verdipapireffekter og utbytte.

Resultat fra kjernevirkosmheten i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Netto renteinntekter	777	744	528
Netto provisjons- og andre inntekter	238	249	243
Sum driftskostnader	394	398	361
Resultat fra kjernevirkosmheten	621	594	411

Resultatet fra kjernevirkosmheten for første kvartal ble 621 (411) mill. kroner. Resultatet fra kjernevirkosmheten økte med 210 mill. kroner, tilsvarende 51,1 prosent, fra samme kvartal i fjor.

Resultatforbedringen skyldes økte netto renteinntekter, mens økte driftskostnader og reduserte netto provisjons- og andre inntekter trakk i motsatt retning.

Datterselskaper

SpareBank 1 Finans Østlandet AS – konserntall

Tall i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Netto renteinntekter	82	46	58
Netto provisjons- og andre inntekter	22	28	30
Netto resultat fra tilknyttede foretak	-7	-6	-3
Sum driftskostnader	27	28	27
Tap på utlån og forpliktelser	5	5	-2
Driftsresultat før skatt	66	35	60
Skattekostnad	18	11	16
Resultat etter skatt	48	24	44

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (85,1 prosent eierandel) fikk i første kvartal et konsernresultat etter skatt på 48 (44) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes hovedsakelig økte netto renteinntekter. I motsatt retning trakk økte tapskostnader. Videre ga investeringen i SpareBank 1 Mobilitet Holding AS en resultatandel på minus 7 (minus 3) mill. kroner i første kvartal.

Brutto utlån til kunder var per 31. mars 2023 på 11,2 (10,0) mrd. kroner, og utlånsveksten siste 12 måneder var 12,8 (11,1) prosent.

EiendomsMegler 1 Innlandet AS

Beløp i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Sum driftsinntekter	30	28	28
Sum driftskostnader	34	27	32
Netto finanskostnader	1	-1	0
Driftsresultat før skatt	-4	2	-4
Skattekostnad	-1	1	-1
Resultat etter skatt	-3	2	-3
Markedsandel på salg av bruktboliger	26,5 %	28,9 %	24,8 %
Antall solgte bruktboliger	278	275	269
Antall solgte nyboliger	15	4	44

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i første kvartal for 30 (28) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 3 (minus 3) mill. kroner. Første kvartal har normalt svake resultater i takt med sesongsvingningene i bransjen.

Antall solgte bruktboliger økte i første kvartal med 3,3 prosent sammenlignet med første kvartal i fjor. Markedsandelene økte til 26,5 (24,8) prosent. Nyboligmarkedet er fremdeles svakt og omsetningsvolumet falt til 1/3 av volumet i første kvartal i fjor.

Antall bruktboliger lagt ut for salg i selskapets markedsområde i første kvartal var 969 (1032) boliger. Dette utgjør en reduksjon på 6,1 prosent. Antall solgte bruktboliger endte i samme periode på 968 (979) boliger, som tilsvarer en nedgang på 1,1 prosent. 12-måneders prisvekst i Innlandet var per utgangen av mars på minus 2,9 prosent.

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS – konserntall

Beløp i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22
Sum driftsinntekter	45	41	48
Sum driftskostnader	48	41	46
Netto finanskostnader	0	0	0
Driftsresultat før skatt	-3	1	2
Skattekostnad	-1	0	0
Resultat etter skatt	-2	1	1
Markedsandel på salg av bruktboliger	8,4 %	8,7 %	8,8 %
Antall solgte bruktboliger	551	539	610
Antall solgte nyboliger	66	41	98

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i første kvartal for 45 (48) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 2 (1) mill. kroner.

Boligomsetningen i selskapets markedsområde var preget av lavere aktivitet i første kvartal sammenlignet med første kvartal 2022. Selskapet hadde i første kvartal en markedsandel i sitt markedsområde på 8,4 (8,8) prosent innenfor salg av bruktboliger.

Antall solgte bruktboliger i første kvartal ble redusert med 9,7 prosent fra første kvartal i fjor. Antall solgte nyboliger ble redusert med 32,7 prosent.

I første kvartal økte prisene 5,4 prosent sesongjustert fra 4. kvartal 2022, mens 12-måneders prisvekst i Oslo per utgangen av mars 2023 var 0,3 prosent.

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS - konserntall

Beløp i mill. kroner	1. kv. 23	4. kv. 22	1. kv. 22 *
Sum driftsinntekter	38	30	56
Sum driftskostnader	38	33	49
Netto finanskostnader	-1	-1	-1
Driftsresultat før skatt	0	-4	6
Skattekostnad	1	-1	1
Resultat etter skatt	-1	-3	5

*Regnskapstallene over inkluderer konsulentdelen til TheVIT AS frem til 23. august 2022

23. august 2022 solgte SpareBank 1 Østlandet seg ut av konsulentdelen til TheVIT AS. Lønns- og regnskapsdelen ble i sin helhet overtatt av SpareBank 1 Østlandet samtidig som selskapet endret navn til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS. Inntekts- og kostnadsbasen i selskapet ble dermed redusert fra samme tidspunkt.

Selskapet omsatte i første kvartal for 38 (56) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 1 (5) mill. kroner. Resultatredusjonen skyldtes i hovedsak en nedskrivning av kundeportefølje på 5,0 mill. kroner.

Aktivitetsnivået var normalt høyt i første kvartal. Dette knytter seg til arbeid i forbindelse med årsoppgjør og skattemeldinger. Netto tilgang ansatte har i første kvartal vært 6,6 årsverk.

SpareBank 1 ForretningsPartner søker å skape gode resultater både for seg selv og for kunden. Resultater er ikke begrenset til økonomisk bunnlinje, men omfatter alle positivt menneskelige og samfunnsmessige ringvirkninger av selskapets arbeid. Det er utarbeidet en ny strategi som knyttes opp mot denne visjonen, og som legger grunnlaget for vekst i selskapets region og i de mest sentrale bransjene.

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS

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

SpareBank 1 Gruppen implementerte IFRS 17 og IFRS 9 1. januar 2023. Tall for 2022 merket «*» er omarbeidet. For mer utfyllende informasjon vises det til note 2 «Regnskapsprinsipper».

Mill. kroner	Omarbeidet Rapportert		
	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2022
Resultat etter skatt	272	289	94
Kontrollerende interessers andel	176	188	67

SpareBank 1 Gruppen fikk i første kvartal et konsernresultat etter skatt på 272 (289*) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde 176 (188*) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde 21 (8) mill. kroner. Konsernets egenkapitalavkastning for første kvartal ble 7,8 (8,3*) prosent.

Per 1. januar 2023 ble det regnskapsført en negativ implementeringseffekt på egenkapitalen ved overgang til IFRS 17 og IFRS 9 på 1 045 mill. kroner, hvorav SpareBank 1 Østlandet sin andel utgjør 128 mill. kroner. Effekten av IFRS 17 blir hovedsakelig reversert over tid når inntektene resultatføres i takt med at forsikringsforpliktelsen reduseres.

IFRS 17 er fremoverskuende og ser på nåverdien av selskapenes eiendeler og forpliktelser til enhver tid, der tidligere regnskapsstandard førte inntekter og kostnader i siste rapporteringsperiode.

Fremtind Forsikring fikk et konsernresultat etter skatt på 274 (293*) mill. kroner, mens SpareBank 1 Forsikring AS fikk et resultat etter skatt på 44 (minus 16*) mill. kroner.

SpareBank 1 Factoring AS fikk et resultat etter skatt på 18 (17) mill. kroner. Videre fikk SpareBank 1 Spleis AS et resultat før skatt på minus 5 (minus 4) mill. kroner. Per 31. mars hadde selskapet 3 231 (2 985) nye aktive spleiser, og det ble samlet inn 53 (82) mill. kroner. Avviket skyldes hovedsakelig gratispleiser relatert til den russiske invasjonen i Ukraina i fjor.

Kredinor er for SpareBank 1 Gruppen en felleskontrollert virksomhet med eierandel 50 %. Kredinor har virksomhet innenfor inkasso, hvor selskapet driver innfordring på vegne av oppdragsgivere og kjøper porteføljer av misligholdt gjeld for inndrivelse for egen regning. SpareBank 1 Gruppen regnskapsførte et underskudd på 15 mill. kroner etter skatt i første kvartal 2023 på eierandelen av Kredinor. I kvartalet ble det nedskrevet porteføljer på om lag 50 mill. kroner i Kredinorkonsernet.

SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS (6,26 prosent eierandel) ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1-bankenes konkurransekraft i spacemarkedet. Odin Forvaltning AS, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 SR Forvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for første kvartal på 39 (40) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes i hovedsak reduserte driftsinntekter som følge av synkende snittkapital under forvaltning. I motsatt retning trakk reduserte driftskostnader. Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 3 (2) mill. kroner for første kvartal.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS (22,42 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår med det reduserte finansieringskostnader.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 162 (minus 13) mill. kroner. Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 33 (minus 5) mill. kroner for første kvartal. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak positivt bidrag fra finansielle eiendeler og forpliktelser og lavere provisjoner til SpareBank 1-bankene.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS (15,66 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 15 (minus 1) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter, lavere provisjoner til SpareBank 1-bankene og tilbakeføring av tapskostnader. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 2 (0) mill. kroner for første kvartal.

SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS (18,91 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for kredittkort og kortsiktige lån.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på minus 22 (17) mill. kroner. Resultatredusjonen skyldtes i hovedsak økte provisjonskostnader, økte driftskostnader og økte tapskostnader, mens økte netto renteinntekter trakk i positiv retning. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap i første kvartal utgjorde minus 4 (3) mill. kroner.

SpareBank 1 Betaling AS

SpareBank 1 Betaling AS (18,10 prosent eierandel) er SpareBank 1-alliansens felles selskap for betalingsløsninger. Selskapet forvalter SpareBank 1-alliansens eierandel i Vipps AS.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat etter skatt på minus 39 (minus 25) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes økt negativt bidrag fra Vipps AS. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet i første kvartal, utgjorde minus 7 (minus 5) mill. kroner.

BN Bank ASA

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

Utsikter fremover

Bankens strategi for perioden 2022 til 2025 er basert på et ambisiøst målbilde om å bli Norges beste relasjonsbank. I det daglige virket og gjennom fokusert arbeid med utvalgte satsningsområder, jobber SpareBank 1 Østlandet målrettet for å oppnå denne ambisjonen til det beste for kundene, eierne, de ansatte og samfunnet ellers.

Banken skal samtidig fortsette med å levere på sine finansielle måltall. En langsiglig og stabil utbytteambisjon på 50 prosent søker å balansere eieres ønske om utbytte med fortsatt finansiering av bankens vekstambisjoner. Samtidig som utbyttepolitikken legger opp til forutsigbarhet om fremtidige utbytter, er den også fleksibel i lys av blant annet resultatutvikling og kapitaldekning.

Bankens mål for soliditet er en regulatorisk kapitaldekning som ligger ett prosentpoeng over myndighetskravene. Ved utgangen av første kvartal 2023, hadde banken en kapitaldekning som var godt soliditetsmålet.

Høy underliggende prisvekst i samfunnet har vært en viktig bidragsyter til at bankens kostnadsvekst de siste kvartalene har vært høyere enn ønsket. Banken har for 2023 en ambisjon om kostnadsvekst i morbanken på under 5 prosent. Dette er også en ambisiøs målsetting, i lys av blant annet forventet lønns- og prisvekst samt iverksettelsen av planlagte strategiske initiativer.

BN Bank ASA fikk i første kvartal et resultat etter skatt på 183 (143) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak en økning i netto renteinntekter og lavere tapskostnader.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 18 (14) mill. kroner i første kvartal.

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

Banken har siden 2020 hatt som mål å levere en avkastning på egenkapitalen på 11 prosent over tid. For 2023 er lønnsomhetsmålet justert opp til 12 prosent egenkapitalavkastning. Oppjusteringen skjer i lys av blant annet markedsutviklingen og de økende skalaeffektene banken har realisert de siste årene. Målsettingen reflekterer bankens fokus på å levere på den strategiske ambisjonen om et attraktivt egenkapitalbevis.

Strategien og de finansielle målene skal oppnås i lys av en samfunnsutvikling som er kontrastfull og krevende. Krigen i Ukraina setter sitt preg på det norske samfunnet. Krigens økonomiske konsekvenser har blitt tydeligere, gjennom kraftig kostnadsvekst, uforutsigbare svingninger i energipriser, lange leveringstider, og lavere økonomisk vekst. Uro i det amerikanske banksystemet og for enkeltbanker i Europa bidrar også til usikkerhet, med konsekvenser særlig for internasjonale gjeldsmarked. Norske banker er strengt regulerte og har lav renterisiko sammenlignet med banker i mange andre land. Konsekvensene for det norske banksystemet har dermed fremstått relativt begrensede. Likevel følger banken utviklingen nøyne.

I lys av fortsatt høy inflasjon, økte Norges Bank styringsrenten i mars og signaliserte flere rentehhevinger i tiden fremover. Kombinasjonen av økte lånekostnader og høy prisvekst vil trolig prege husholdningenes konsum og investeringer. Boliglån utgjør den største andelen av bankens utlånsportefølje. Svekkelsen i kjøpekraft gjør det sannsynlig at veksten i etterspørsel etter kreditt avtar blant husholdningene. Samtidig støtter et sterkt arbeidsmarked oppunder kjøpekraften og aktiviteten i boligmarkedet.

Bankens egen forventningsundersøkelse og Norges Banks regionale nettverk viser begge at bedriftene i markedsområdet er relativt pessimistiske når det gjelder den økonomiske utviklingen. Blant annet er bedriftene bekymret for utviklingen i etterspørsel og lønnsomhet. Bedriftenes investeringer utgjør den viktigste driveren av bankens utlån til næringslivet. Det er rimelig å anta at svakere fremtidsutsikter innebærer noe lavere vekst i investeringer og kredittetterspørsel fra bedriftene.

Vekstmulighetene for banken samlet sett vurderes likevel som sterke på sikt, med en veletablert markedsposisjon med høy kundetilfredshet, solid kapitalsituasjon, og en kompetent organisasjon til stede der kunden ønsker å treffe oss.

Banken har en konservativ utlånspraksis. Likevel er det sannsynlig at flere kunder vil oppleve økonomiske utfordringer i tiden fremover. I en slik situasjon er det spesielt nyttig for kundene med kompetent rådgivning og en bank med sterk lokalkunnskap. Banken skal bidra med gode løsninger for sine kunder, også de som opplever tyngre tider. Det er i krevende tider at den norske sparebankmodellen har vist seg å stå godt. Styret er trygg på at både regionen og banken er godt skodd for de utfordringene som måtte komme.

Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 4. mai 2023

Resultatregnskap

Morbank			Konsern			
Året	1. kvartal			1. kvartal		Året
2022	2022	2023 (mill. kroner)	Noter	2023	2022	2022
4 047	758	1 494 Renteinntekter effektiv rentes metode	5	1 578	815	4 248
620	93	305 Andre renteinntekter	5	305	93	620
2 167	322	1 022 Rentekostnader	5	1 026	323	2 176
2 500	528	777 Netto renteinntekter	5	857	585	2 693
1 085	264	265 Provisjonsinntekter	6	355	352	1 463
101	25	32 Provisjonskostnader	6	39	21	88
20	4	4 Andre driftsinntekter	6	50	66	213
1 005	243	238 Netto provisjons- og andre inntekter		366	397	1 588
43	16	17 Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7	17	16	43
379	226	142 Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (mor)	7			
		Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)	7	59	16	186
-67	68	25 Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	25	68	-67
356	310	185 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		102	100	162
3 861	1 081	1 200 Sum netto inntekter		1 325	1 081	4 443
758	183	200 Personalkostnader	8	295	287	1 153
88	22	23 Avskrivninger	8	34	31	122
638	155	172 Andre driftskostnader	8	200	186	761
1 484	361	394 Sum driftskostnader		529	504	2 037
2 377	721	806 Driftsresultat før tap på utlån og forpliktelser		796	577	2 406
19	6	42 Tap på utlån og forpliktelser	9	49	4	27
2 358	714	764 Driftsresultat før skatt		747	573	2 379
376	20	78 Skattekostnad		95	37	431
1 982	694	686 Resultat etter skatt		652	536	1 948
Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)					15	9
Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser					628	522
Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser					8	4
Resultat etter skatt					652	536
Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)					3,80	3,16
Resultat/utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)					3,80	3,16

Utvidet resultatregnskap

Morbank			Konsern		
Året	1. kvartal		1. kvartal	Året	
2022	2022	2023 (mill. kroner)	2023	2022	2022
1 982	694	686 Resultat etter skatt	652	536	1 948
2	0	0 Estimatavvik pensjoner	0	0	2
0	0	0 Skatteeffekt estimatavvik pensjoner Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kreditrisiko	0	0	0
13	5	1 Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	1	5	13
-3	-1	0 Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	0	-1	-3
11	4	0 Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat	1	19	34
-10	-1	-7 Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	-7	-1	-10
2	0	2 Skatteeffekt på verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	2	0	2
64	41	-13 Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap	-13	41	64
-16	-10	3 Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basisswapeffekter Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	3	-10	-16
41	30	-15 Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat	-31	113	156
52	34	-14 Sum resultatposter ført mot egenkapitalen	-30	132	190
2 034	728	672 Totalresultat for perioden	622	668	2 138
Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)			15	9	47
Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser			598	654	2 070
Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			8	4	21
Totalresultat for perioden			622	668	2 138

Egenkapital per 31.12.2021	5 791	848	4 738	4 471	21	460	1 000	17 330
Resultat hittil i år			586	1 369		26		1 982

Utvidede resultatposter etter skatt

Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning	0	1	1
Verdiendring på verdipapirgjeld utepekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kreditrisiko etter skatt	3	7	10
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt	-2	-5	-7
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt	15	33	48

Totalresultat for perioden

602 1 405 26 2 034

Øvrige transaksjoner

Utbetalt kundeutbytte og utbytte	-295	-695	-990
Utdelt gaver av resultat 2021	-6		-6
Utdelt fra gavefond 2022		-5	-5
Hybridkapital			0
Renter på hybridkapital	-13	-33	-47

Egenkapital per 31.12.2022

5 791 848 5 026 5 148 16 486 1 000 18 316

Resultat hittil i år

207 483 -3 686

Utvidede resultatposter etter skatt

Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning	0	0	0
Verdiendring på verdipapirgjeld utepekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kreditrisiko etter skatt	0	0	0
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt	-2	-4	-5
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt	-3	-7	-10

Totalresultat for perioden

202 473 -3 672

Øvrige transaksjoner

Utbetalt kundeutbytte og utbytte	-306	-787	-1 094
Utdelt gaver av resultat 2022	-31		-31
Utdelt fra gavefond 2023		0	0
Hybridkapital			0
Renter på hybridkapital	-5	-11	-15

Egenkapital per 31.03.2023

5 791 848 4 886 4 823 16 483 1 000 17 848

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12 inkluderer avgjort kundeutbytte og foreslatt utdeling til gavemidler.

2) Beløp overført til utjevningsfond per 31.12 inkluderer avgjort utbytte.

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

Konsernet SpareBank 1 Østlandet består av morbanken SpareBank 1 Østlandet og følgende selskaper:

Datterselskaper	Eierandel i prosent per 31.03.2023
Sparebank 1 Finans Østlandet AS	85,10
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	100,00
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	100,00
Youngstorget 5 AS	100,00
AS Vato	100,00
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet Holding AS	100,00
Investeringer i datterdatter selskaper	
EiendomsMegler 1 Oslo AS	100,00
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS	100,00
Investeringer i tilknyttede selskaper	
SpareBank 1 Kreditt AS	18,91
SpareBank 1 Boligkreditt AS	22,42
SpareBank 1 Næringskreditt AS	15,66
SpareBank 1 Betaling AS	18,10
BN Bank ASA	9,99
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,26
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	14,68
Investering i tilknyttede selskap i datterselskaper	
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS*	30,66
Investeringer i felleskontrollerte virksomheter	
SpareBank 1 Gruppen AS	12,40
SpareBank i Utvikling DA	18,00

*SpareBank 1 Mobilitet Holding eier 47,17 prosent i bilabonnementsselskapet Fleks AS. Indirekte eierandel i Fleks AS er 14,46 prosent.

Endringer i konsernsammensetninger i 2023

Første kvartal

En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Kreditt AS medførte en reduksjon i SpareBank 1 Østlandet sin eierandel fra 19,24 prosent til 18,91 prosent i første kvartal.

SpareBank 1 Kundepleie AS ble oppløst og avviklet i første kvartal.

Note 2 Regnskapsprinsipper

2.1 Grunnlag for utarbeidelse

SpareBank 1 Østlandet avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er i millioner kroner med mindre noe annet er angitt. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk

Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med unntak av implementering av standarder, som beskrevet under.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

IFRS 17 Forsikringskontrakter erstatter IFRS 4 Forsikringskontrakter og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Formålet med ny standard er å eliminere uensartet praksis i regnskapsføring av forsikringskontrakter, og hovedtrekkene i den nye modellen er som følger:

- Et estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer for en gruppe av forsikringskontrakter. Fremtidige kontantstrømmer omfatter fremtidige premieinnbetalinger og utbetalinger av forsikringsoppgjør, erstatninger og andre utbetalinger til forsikringstaker. Estimatet skal ta hensyn til en eksplisitt justering for risiko og estimatene skal være basert på forholdene på balansedato.
- En kontraktsmargin («Contractual Service Margin») som er lik dag én-gevinsten i estimatet av nåverdien av fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av forsikringskontrakter. Dette svarer til fortjenesteelementet i forsikringskontraktene som skal innregnes over den perioden tjenesten ytes, det vil si over dekningsperioden til forsikringene.
- Visse endringer i estimatet for nåverdien av fremtidige kontantstrømmer justeres mot kontraktsmarginen, og innregnes derved i resultatet over gjenværende periode de aktuelle kontraktene dekker.
- Effekten av endring i diskonteringsrente skal, som et valg av regnskapsprinsipp, presenteres enten i det ordinære resultatet eller i andre inntekter og kostnader.

IFRS 17 er implementert retrospektivt og det oppgis sammenlignbare tall. Ikrafttredelsestidspunktet er 1. januar 2023.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Standarden trådte i kraft 1. januar 2018. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet ble gitt midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trådde i kraft 1. januar 2023.

Implementeringseffekter IFRS 17/IFRS 9

Effekten på egenkapitalen i SpareBank 1 Østlandet som følge av at det tilknyttede selskapet SpareBank 1 Gruppen implementerte disse standardene per 1. januar 2022 er 149 mill. kroner i redusert egenkapital. Resultatet for 2022 fra SpareBank 1 Gruppen er omarbeidet til IFRS 17/IFRS 9. Dette medførte en økning i resultatet på 20. mill. kroner, slik at effekten på egenkapitalen per 31.12.2022 ble minus 128 mill. kroner.

Resultatet for første kvartal 2022 fra SpareBank 1 Gruppen er omarbeidet med implementering av IFRS 17/IFRS 9 og medførte en økning på 15. mill. kroner, slik at effekten på egenkapitalen per 31.03.2022 ble minus 134 mill. kroner.

Konsernets ordinære resultat for 2022 og øvrige nøkkeltall er ikke omarbeidet. Resultateffekten er innarbeidet i utvidet resultat.

Tabellen under viser SpareBank 1 Østlandets sin andel av implementeringseffektene ved omarbeidelse av totalresultat og egenkapital (tall i mill. kroner).

IFRS 17/IFRS 9 effekt for 2022:

Egenkapital konsern 01.01.2022 før implementering	18 706
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-149
Effekt totalresultat 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	20
IFRS 17/IFRS 9 implementeringeffekt på egenkapital	-128
Andre endringer i egenkapital 2022	1 219
Egenkapital konsern 31.12.2022	19 797
Totalresultat konsern etter skatt for 2022	2 118
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	20
Endret totalresultat konsern etter skatt for 2022	2 138
IFRS 17/IFRS 9 effekt 1. kvartal 2022:	
Egenkapital konsern 01.01.2022 før implementering	18 706
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-149
Effekt totalresultat 1. kvartal 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	15
IFRS 17/IFRS 9 implementeringeffekt på egenkapital	-134
Andre endringer i egenkapital 1. kvartal 2022	-367
Egenkapital konsern 31.03.2022	18 205
Totalresultat konsern etter skatt 1. kvartal 2022	653
Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9	15
Endret totalresultat konsern etter skatt 1. kvartal 2022	668

2.2 Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper. Dette vil påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2022 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Tap på utlån

Det vises til note 2 "Regnskapsprinsipper" i årsregnskapet for 2022 for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kreditrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Definisjonen av vesentlig økt kreditrisiko er uendret siden siste årsregnskap. Det vises til eget avsnitt, "Vesentlig økt kreditrisiko", i note 3 i årsregnskapet for 2022.

I første kvartal 2023 ble det for første gang anvendt en oppgradert tapsmodell som gir forslag til sentrale forutsetninger ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom.

Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholdsnivå (PD og LGD) ble i stor grad basert på makroprognosene fra Pengepolitisk rapport (PPR) 1/23. I PPR 1/23 forventes stigende arbeidsledighet, men med en lavere stigningstakt enn tidligere prognostisert. Samtidig ble rentebanan moderat løftet. Forventet prisutvikling på eiendom ble bare marginalt endret. Banken vurderte per 31.03.2023 at endringene i makroprognosene, sammenlignet med tilsvarende per 31.12.2022, samlet sett tilsa marginalt høyere misligholdsnivåer og tilnærmet lik tapsgrad ved mislighold.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Ved utbruddet av koronapandemien så banken en forhøyet sannsynlighet for nedsidescenarioet og hevet scenariovektingen fra 15 til 20 prosent per 31.03.2020. Den økte nedsiderisikoen gitt av koronapandemien ble per 31.03.2022 vurdert å ikke lenger være påkrevet. Banken valgte imidlertid å holde scenariovektingen uendret grunnet økt usikkerhet knyttet til effekter av krigen i Ukraina. Per 30.06.2022 anså banken at den generelle usikkerheten knyttet til de økonomiske effektene av krigen var redusert og at de forventede negative effektene av krigen, spesielt med tanke på høyere kostnadsvekst, i vesentlig grad var inkludert i forventet scenario. Derfor ble vektingen av nedsidescenarioet redusert til 15 prosent, med tilsvarende oppjustering av forventet scenario til 75 prosent. Deretter har banken funnet det hensiktsmessig å holde scenariovektingen uendret. Forventet kreditttap (ECL) per 31.03.2023 ble følgelig beregnet som en kombinasjon av 75 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (75/15/10 pst).

Tabellen under viser beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene personkunder og bedriftskunder, som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av ECL i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet. ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utøver segmentfordelt ECL ved anvendt scenariovekting, viser tabellen fire alternative scenariovektinger. De to første alternativene viser tidligere anvendte scenariovektinger. De tre siste alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenariovekting, med 20-30 prosent sannsynlighet for nedsidescenarioet og dertil justering av sannsynlighet for forventet scenario (75/20/10 pst, 65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

31.03.2023	Privat-kunder	Bedrifts-kunder	SpareBank 1		
			Morbank	Østlandet	Konsern
ECL i forventet scenario	81	235	318	79	394
ECL i nedsidescenario	276	962	1 239	179	1 416
ECL i oppsidescenario	55	112	169	53	220
ECL med anvendt scenariovekting 75/15/10 pst	108	332	441	91	530
ECL med alternativ scenariovekting 80/10/10 pst	98	296	395	86	479
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 pst	118	368	487	96	581
ECL med alternativ scenariovekting 65/25/10 pst	127	405	533	101	632
ECL med alternativ scenariovekting 60/30/10 pst	137	441	579	106	683

Det vises for øvrig til note 9 «Avsetning til tap på utlån og forpliktelser», hvor isolerte tapskostnadseffekter per segment av ulike endringer i de modellgenererte forutsetningene vises tabellarisk.

Note 4 Kapitaldekning

Regulatorisk rammeverk

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

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

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

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

Kapitalkrav

Konsernet har et totalt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent per 31. mars 2023. I det totale bufferkravet per 31. mars 2023 var de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet. Bevaringsbufferen er på 2,5 prosent.

Konsernets krav til ren kjernekapitaldekning, inklusiv et pilar 2-krav på 1,8 prosentpoeng, var per 31. mars 2023 på 15,8 prosent. Bankens rene kjernekapitaldekning var dermed betydelig høyere enn gjeldende og forventede kapitalkrav.

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

Note 5 Netto renteinntekter

Morbank			Konsern			
Året	1. kvartal		1. kvartal	Året		
2022	2022	2023	2023	2022	2022	
Renteinntekter						
333	45	146	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	38	6	50
1 761	340	615	Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	807	437	2 248
1 953	373	733	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over utvidet resultat)	732	372	1 950
4 047	758	1 494	Sum renteinntekter effektiv rentes metode	1 578	815	4 248
164	39	42	Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)	42	39	164
474	61	246	Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultatet)	246	61	474
-17	-7	18	Andre renteinntekter (virkelig verdi over resultatet)	18	-7	-17
620	93	305	Sum andre renteinntekter	305	93	620
4 667	850	1 799	Sum renteinntekter	1 883	908	4 868
Rentekostnader						
66	10	30	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	30	10	66
1 021	140	524	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	527	141	1 029
977	150	433	Renter på utstedte verdipapirer	433	150	977
43	8	19	Renter på ansvarlig lånekapital	19	8	43
56	13	16	Avgifter til bankenes sikringsfond	16	13	56
4	1	1	Renter på leieforpliktelse	1	1	4
0	0	0	Andre rentekostnader	0	0	0
2 167	322	1 022	Sum rentekostnader	1 026	323	2 176
2 500	528	777	Netto renteinntekter	857	585	2 693

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank			Konsern			
Året	1. kvartal		1. kvartal	Året		
2022	2022	2023	2023	2022	2022	
385	73	89	Betalingsformidling	89	73	383
305	75	79	Fonds- og forsikringsprovisjon	79	75	305
294	93	70	Provisjon fra kredittforetak	70	93	294
67	15	18	Provisjon fra kredittkort	18	15	67
0	0	0	Provisjon fra eiendomsmegling	73	75	323
34	8	9	Øvrige provisjonsinntekter	25	22	91
1 085	264	265	Sum provisjonsinntekter	355	352	1 463
101	25	32	Betalingsformidling	39	21	88
101	25	32	Sum provisjonskostnader	39	21	88
0	0	0	Inntekter fra regnskapstjenester	36	52	159
20	4	4	Andre driftsinntekter	15	14	54
20	4	4	Sum andre driftsinntekter	50	66	213
1 005	243	238	Netto provisjons- og andre inntekter	366	397	1 588

Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Morbank			Konsern		
Året	1. kvartal		1. kvartal	Året	
2022	2022	2023	2023	2022	2022
43	16	17	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	17	16
43	16	17	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	17	16
357	225	138	Utbytte fra datterforetak, TS og FKV *		
22	1	4	Gevinst/tap ved realisasjon av datterforetak, TS og FKV		
0	0	0	Nedskrivning av eiendeler i datterforetak, TS og FKV		
379	226	142	Netto resultat fra datterforetak, TS og FKV (morbank)		
			Resultatandeler fra TS og FKV	59	16
			Gevinst/tap ved realisasjon av TS og FKV	0	0
			Netto resultat fra TS og FKV (konsern)	59	16
-546	-259	18	Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond ekskl. valuta	18	-259
441	210	-39	Verdiendring derivater som sikrer kjøpte rentepapirer ekskl. valuta	-39	210
-105	-49	-21	<i>Verdiendring sertifikater, obligasjoner og rentefond inklusiv sikring</i>	-21	-49
2 399	930	-188	Verdiendring verdipapirgjeld ekskl. valuta	-188	930
-2 447	-959	219	Verdiendring derivater som sikrer verdipapirgjeld ekskl. valuta	219	-959
-49	-29	31	<i>Verdiendring verdipapirgjeld inklusiv sikring</i>	31	-29
-249	-137	14	Verdiendring fastrenteutlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	14	-137
224	170	-20	Verdiendring øvrige derivater	-20	170
32	92	-2	Verdiendring egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	-2	92
10	2	4	Gevinst/tap ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi over resultatet	4	2
70	19	18	Netto resultat fra valutahandel og -sikring	18	19
-67	68	25	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	25	68
356	310	185	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	102	100
					162

* TS og FKV = Tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet

Note 8 Driftskostnader

Morbank			Konsern		
Året	1. kvartal		1. kvartal	Året	
2022	2022	2023	2023	2022	2022
758	183	200	Personalkostnader	295	287
758	183	200	Sum personalkostnader	295	287
88	22	23	Av- og nedskrivninger	34	31
88	22	23	Sum av- og nedskrivninger	34	31
298	76	81	IKT-kostnader	89	82
76	19	19	Markedsføring	25	22
57	17	19	Driftskostnader faste eiendommer	22	19
207	42	52	Øvrige driftskostnader	65	63
638	155	172	Sum andre driftskostnader	200	186
1 484	361	394	Sum driftskostnader	529	504
					2 036

Note 9 Tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter.

1. kvartal 2023

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	3	-3	0	0	-1
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	6	23	29	0	31
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	8	20	29	0	30
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	3	-2	1	0	1
Periodens netto konstaterte tap	0	12	13	5	18
Periodens tapskostnad	12	30	42	5	49

1. kvartal 2022

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	0	4	4	2	5
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	0	0	0	0	0
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	0
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	0	4	4	2	5
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	0	0	-1	-5	-6
Periodens netto konstaterte tap	0	3	3	2	4
Periodens tapskostnad	-1	7	6	-2	4

Året 2022

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	2	-6	-3	7	3
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-9	56	47	0	47
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	-17	-39	-55	-5	-60
Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)	-24	12	-11	3	-9
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-2	13	11	-8	3
Periodens netto konstaterte tap	2	16	18	14	32
Periodens tapskostnad	-23	41	19	9	27

Note 10 Kredittinstitusjoner

Morbank			Konsern					
31.12.2022	31.03.2022	31.03.2023	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
1 448	1 123	1 111	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid			1 111	1 123	1 448
10 301	9 652	11 450	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid			2 033	1 314	1 246
11 749	10 775	12 561	Sum			3 145	2 438	2 694
1 408	1 101	979	Herav avgitte kontantsikkerheter			979	1 101	1 408

Morbank			Konsern					
31.12.2022	31.03.2022	31.03.2023	Gjeld til kredittinstitusjoner			31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
1 136	980	1 061	Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid			1 061	994	1 119
2 179	2 167	2 738	Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid			2 737	2 166	2 177
3 315	3 148	3 799	Sum			3 798	3 160	3 296
916	276	999	Herav mottatte kontantsikkerheter			999	276	916

Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank			Konsern		
31.12.2022	31.03.2022	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
54 743	52 278	55 988 Lønnstakere o.l	55 988	52 278	54 743
9 242	8 356	9 719 Offentlig forvaltning	9 719	8 356	9 242
1 315	1 720	1 805 Primærnæringer	1 805	1 720	1 315
759	418	767 Trebearbeidende industri	767	418	759
1 403	910	1 348 Annen industri	1 348	910	1 403
2 423	2 119	2 272 Bygg og anlegg	2 272	2 119	2 423
688	125	869 Kraft- og vannforsyning	869	125	688
1 937	2 366	1 598 Varehandel	1 598	2 366	1 937
520	669	460 Hotell- og restaurantdrift	460	669	520
4 899	5 055	5 101 Eiendomsdrift	5 101	5 055	4 899
19 213	18 178	18 620 Forretningsmessig tjenesteyting	18 534	18 114	19 115
1 769	1 794	1 941 Transport og kommunikasjon	1 941	1 794	1 769
98 911	93 988	100 486 Innskudd fra kunder	100 400	93 924	98 813

Note 16 Verdipapirgjeld

Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.03.2023	Emittert	Forfalt / innløst		Øvrige endringer	31.12.2022
			innløst	endringer		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31 576	0	-5 022	-753	37 351	
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 500	1 000	0	0	6 500	
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 800	500	0	0	1 300	
Opptjente renter	348	0	0	20	328	
Verdijusteringer *	326	0	0	1 200	-874	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	41 550	1 500	-5 022	468	44 604	

*) Herav urealisert agio på 1 011 mill. kroner i perioden og 2 478 mill. kroner akkumulert.

Endring i verdipapirgjeld	31.03.2022	Emittert	Forfalt/ innløst		Øvrige endringer	31.12.2021
			innløst	endringer		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	500	0	0	0	0	500
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	33 447	3 494	-651	-279	30 884	
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	5 500	0	0	0	5 500	
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 300	0	0	0	1 300	
Opptjente renter	197	0	0	1	196	
Verdijusteringer	-1 283	0	0	-1 437	154	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	39 662	3 494	-651	-1 715	38 534	

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst		Øvrige endringer	31.12.2021
			innløst	endringer		
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	-500	0	0	500
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	37 351	10 542	-4 381	305	30 884	
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	6 500	1 000	0	0	5 500	
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 300	500	-500	0	1 300	
Opptjente renter	328	0	0	132	196	
Verdijusteringer	-874	0	0	-1 028	154	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi	44 604	12 042	-5 381	-592	38 534	

Note 17 Resultat per egenkapitalbevis

Beregning av resultat per egenkapitalbevis

	Hittil i år 2023	Hittil i år 2022	Året 2022
Konsernets resultat i perioden	652	536	1 948
-renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	15	9	47
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet	8	4	21
Resultat til fordeling mellom eierandelskapital og grunnfondskapital	628	522	1 880

Resultat til egenkapitalbeviseiere, fordelt etter gjennomsnittlig eierandelsbrøk	440	366	1 316
Gjennomsnittlige antall egenkapitalbevis	115 829 789	115 829 789	115 829 789
Resultat per egenkapitalbevis	3,80	3,16	11,37

Beregning av eierandelsbrøk (morbank)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Egenkapitalbevis	5 791	5 791	5 791
Overkursfond	848	848	848
Utjevningsfond	4 823	4 196	4 361
Fond for urealiserte gevinster	338	404	340
A. Sum eierandelskapital	11 800	11 239	11 340
Grunnfond	4 886	4 619	4 689
Gavefond	16	20	16
Fond for urealiserte gevinster	145	173	146
B. Sum grunnfondskapital	5 048	4 811	4 851
Avsatt utbytte til egenkapitalbeviseiere			788
Avsatt kundeutbytte og gaver			337
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital	16 848	16 051	17 316
Eierandelsbrøk A/(A+B)*	70,0 %	70,0 %	70,0 %

*) Eierandelsbrøken rapporteres eksklusive utbytte. Gjennomsnittlig eierandelsbrøk benyttes til fordeling av resultat og utbytte:
Se *Hovedtall* for oversikt over gjennomsnittlig eierandelsbrøk over tid.

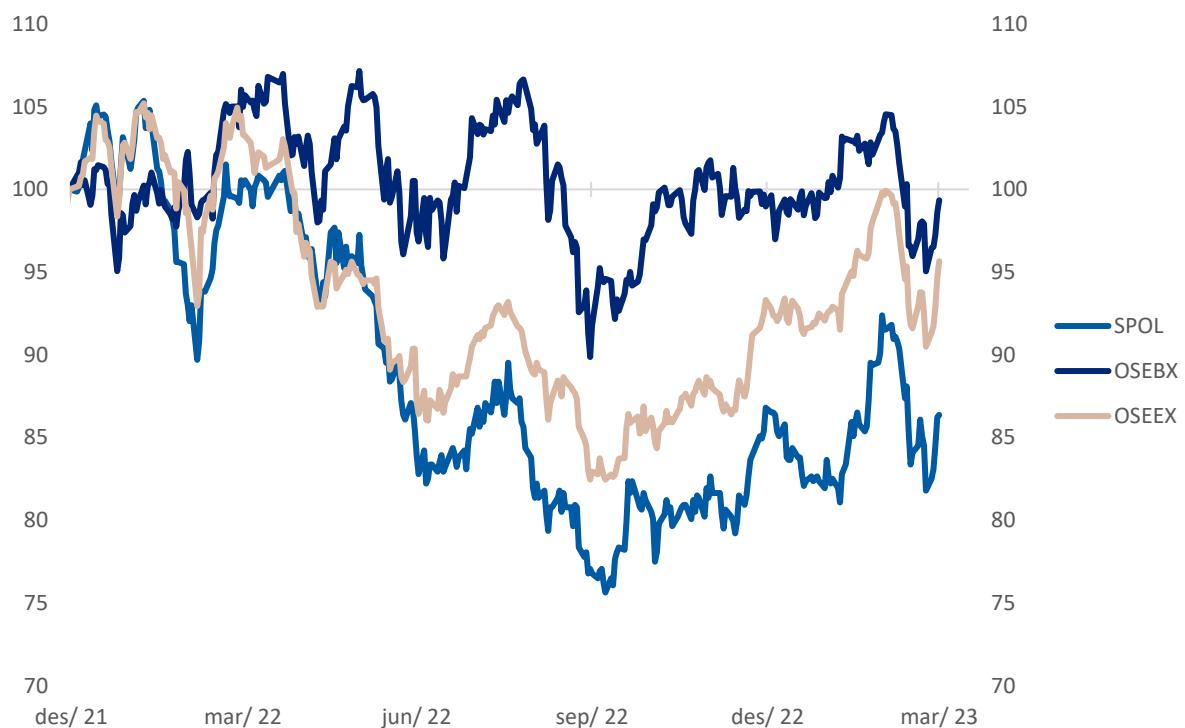
Egenkapitalbevis utstedt	115 829 789	115 829 789	115 829 789
Gjennomsnittlig egenkapitalbevis	115 829 789	115 829 789	115 829 789

Øvrig informasjon

Egenkapitalbeviset

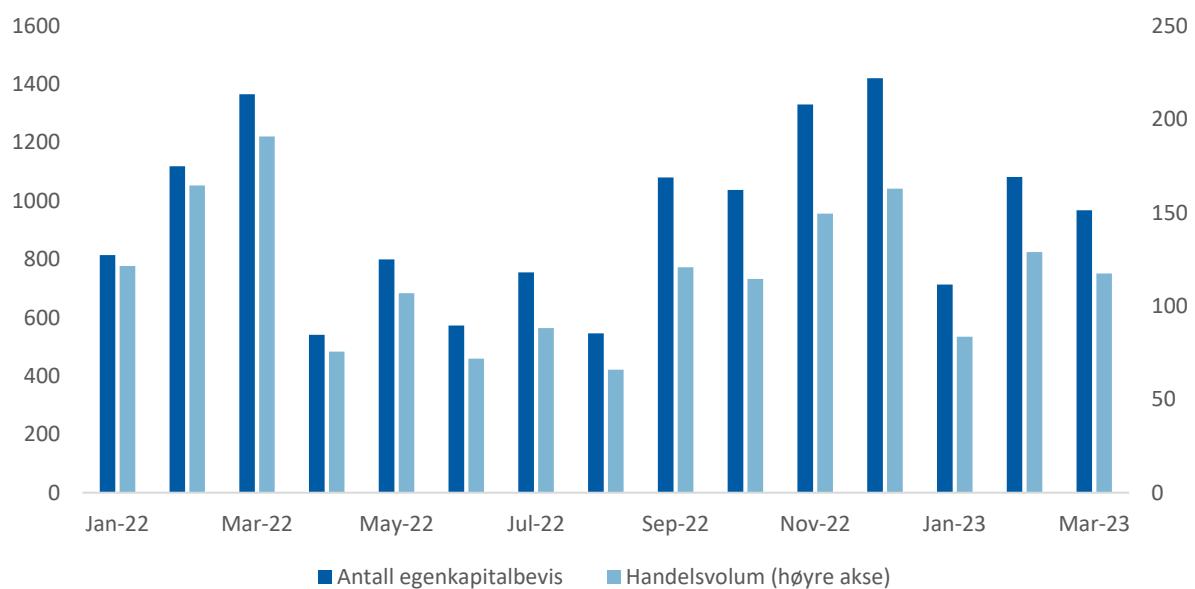
Kursutvikling i egenkapitalbeviset sammenlignet med norske børsindeks

Totalavkastning (utbyttejustert). Indeks = 100 ved 31. desember 2021. Kilder: Macrobond, egne beregninger



Omsetning i egenkapitalbeviset (SPOL)

Antall egenkapitalbevis (tusen) og handelsvolum (mill. kroner). Per måned. Kilder: Macrobond, egne beregninger



20 største eiere av egenkapitalbevis	egenkapitalbevis	1. kv. 2023		1. kv. 2022	
		Antall	Andel i prosent	Antall	Endring
1 Sparebankstiftelsen Hedmark	60 404 892	52,15 %	60 404 892	-	-
2 Landsorganisasjonen i Norge	11 121 637	9,60 %	11 121 637	-	-
3 Pareto Invest AS	3 643 277	3,15 %	3 300 861	342 416	
4 Geveran Trading Co LTD	2 451 587	2,12 %	1 952 005	499 582	
5 Fellesforbundet	2 391 954	2,07 %	2 391 954	-	-
6 VPF Eika Egenkapitalbevis	2 292 365	1,98 %	2 385 143	(92 778)	
7 Spesialfondet Borea Utbytte	1 911 236	1,65 %	1 114 188	797 048	
8 Pareto AS	1 802 681	1,56 %	522 681	1 280 000	
9 Norsk Nærings- og Nyttelsesmiddelarbeiderforbund	1 313 555	1,13 %	1 313 555	-	-
10 Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikring	1 251 448	1,08 %	647 260	604 188	
11 VPF Odin Norge	871 218	0,75 %	1 521 218	(650 000)	
12 The Bank of New York Mellon SA/NV (<i>nominee</i>)	868 454	0,75 %	888 454	(20 000)	
13 Landkreditt Utbytte	850 000	0,73 %	1 000 000	(150 000)	
14 Tredje AP-fonden	804 750	0,69 %	804 750	-	-
15 Fagforbundet	622 246	0,54 %	622 246	-	-
16 State Street Bank and Trust Company (<i>nominee</i>)	599 849	0,52 %	735 862	(136 013)	
17 Brown Brothers Harriman & Co. (<i>nominee</i>)	568 688	0,49 %	669 044	(100 356)	
18 JPMorgan Chase Bank, London (<i>nominee</i>)	544 401	0,47 %	544 401	-	-
19 Industri Energi	479 443	0,41 %	479 443	-	-
20 VPF Storebrand Norge	468 281	0,40 %	313 561	154 720	
Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis	95 261 962	82,24%	92 733 155	2 528 807	
<i>Øvrige eiere</i>	20 567 827	17,76%	23 096 634	(2 528 807)	
Totalt antall egenkapitalbevis	115 829 789	100%	115 829 789		

Utbyttepolitikk

SpareBank 1 Østlandet legger vekt på å gi sine eiere et konkurransedyktig og stabilt kontantutbytte, basert på god lønnsomhet og høy utbyttekapasitet. Banken har som mål å utbetale 50 prosent av hvert års konsernoverskudd etter skatt og minoritetsinteresser, som utbytte til egenkapitalbeviseierne og som kundeutbytte fra grunnfondskapitalen. Utbyttebeslutningen skal vurderes i lys av eventuelle ekstraordinære inntekts- og kostnadsposter, samt hensyntaket til forventet resultatutvikling og regelverksendringer med ventet konsekvens for kapitaldekningen.

Bankens langsiktige lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på minst 12 prosent. SpareBank 1 Østlandets virksomhet i en syklig stabil region og en høy andel utlån med sikkerhet i boliglån bidrar til en utlånsportefølje med lav risiko. Bankens målsetting for soliditet gjenspeiles i et langsiktig mål

for ren kjernekapitaldekning på myndighetskrav tillagt en ledelsesbuffer på 100 bps.

Kombinasjonen av høy lønnsomhet og soliditet samt virksomhet i en stabil region med en robust utlånsportefølje, gir banken god kapasitet til å opprettholde den målsatte utbytteandelen, også i økonomiske nedgangstider.

Etter forslag fra Styret, vedtar Representantskapet hvert år andelen av overskuddet etter skatt som skal fordeles til egenkapitalbeviseierne og grunnfondskapitalen som utbytte, forholdsvis i henhold til egenkapitalens eierbrøk. Andelen som fordeles til grunnfondskapitalen utbetales normalt til kundene gjennom kundeutbytte. Ordningen med kundeutbytte forhindrer at egenkapitalbeviseierne sørger for at eierandel i banken vannes ut, og bidrar til kundetilfredshet og lønnsomhet i banken.

Finanskalender 2023

Dato	Tema
10. februar	4. kvartal 2022 Kvartalsrapport
9. mars	Årsrapport 2022
30. mars	Representantskapsmøte
5. mai	1. kvartal 2023 Kvartalsrapport
10. august	2. kvartal 2023 Kvartalsrapport
27. oktober	3. kvartal 2023 Kvartalsrapport

Banken tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.

Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelovaen § 5-1.

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

Kontaktinformasjon



Richard Heiberg
Administrerende direktør
Tel.: +47 902 06 018
richard.heiberg@sb1ostlandet.no



Geir-Egil Bolstad
Finansdirektør
Tel.: +47 918 82 071
geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no



Bjørn-Erik Orskaug
IR-kontakt
Tel.: +47 922 39 185
bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no



- SpareBank 1 Østlandet
- SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet
- SpareBank 1 Finans Østlandet
- EiendomsMegler 1 Innlandet
- EiendomsMegler 1 Oslo Akershus

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

Telefon
Privat: 915 07040
Bedrift: 915 07050
sb1ostlandet.no

SpareBank ØSTLANDET 1