



# Kvartalsrapport 2022

# Q4

## Innhold

<a href="#">Hovedtall</a>	<a href="#">2</a>
<a href="#">Styrets beretning</a>	<a href="#">4</a>
<a href="#">Resultatregnskap</a>	<a href="#">16</a>
<a href="#">Balanse</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Endring i egenkapital</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Kontantstrømoppstilling</a>	<a href="#">19</a>
<a href="#">Noter til regnskapet</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</a>	<a href="#">23</a>
<a href="#">Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</a>	<a href="#">23</a>
<a href="#">Note 5 Innskudd fra kunder</a>	<a href="#">25</a>
<a href="#">Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder</a>	<a href="#">26</a>
<a href="#">Note 7 Kapitaldekning</a>	<a href="#">30</a>
<a href="#">Note 8 Finansielle derivater</a>	<a href="#">32</a>
<a href="#">Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansv. lånekapital</a>	<a href="#">34</a>
<a href="#">Note 10 Segmentrapportering</a>	<a href="#">35</a>
<a href="#">Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</a>	<a href="#">36</a>
<a href="#">Note 12 Pensjon</a>	<a href="#">37</a>
<a href="#">Note 13 Likviditetsrisiko</a>	<a href="#">38</a>
<a href="#">Note 14 Opplysning om virkelig verdi</a>	<a href="#">38</a>
<a href="#">Note 15 Hendelser etter balansedagen</a>	<a href="#">39</a>
<a href="#">Resultat fra kvartalsregnskapene</a>	<a href="#">40</a>
<a href="#">Kontaktinformasjon og finanskalender</a>	<a href="#">42</a>

## Hovedtall SpareBank 1 SR-Bank konsern (mill kr)

Resultatsammendrag	01.01 - 31.12		4. kv.	4. kv.	Året 2021
	2022	2021	2022	2021	
Netto renteinntekter	4.516	4.001	1.286	1.007	4.001
Netto provisjons- og andre inntekter	1.770	1.717	453	455	1.717
Netto inntekter fra finansielle investeringer	756	1.026	274	342	1.026
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>7.042</b>	<b>6.744</b>	<b>2.013</b>	<b>1.803</b>	<b>6.744</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>2.825</b>	<b>2.714</b>	<b>752</b>	<b>754</b>	<b>2.714</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>4.216</b>	<b>4.030</b>	<b>1.262</b>	<b>1.049</b>	<b>4.030</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	5	192	36	-24	192
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>4.211</b>	<b>3.838</b>	<b>1.225</b>	<b>1.073</b>	<b>3.838</b>
Skattekostnad	834	682	226	184	682
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>3.378</b>	<b>3.156</b>	<b>1.000</b>	<b>889</b>	<b>3.156</b>
<b>Balansetall</b>					
Brutto utlån til kunder	252.957	230.299			230.299
Innskudd fra kunder	148.100	137.664			137.664
Forvaltningskapital	345.931	304.403			304.403
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	321.177	295.753			295.753
<b>Utvalgte nøkkeltall</b> (For ytterligere nøkkeltall se side 40 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	12,6 %	12,6 %	14,6 %	14,0 %	12,6 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	40,1 %	40,2 %	37,3 %	41,9 %	40,2 %
Kostnadsprosent bankkonsern <sup>1)4)</sup>	37,6 %	40,3 %	36,1 %	44,7 %	40,3 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,41 %	1,35 %	1,51 %	1,32 %	1,35 %
<b>Balansevekst</b>					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder <sup>1)</sup>	9,8 %	5,1 %			5,1 %
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	9,8 %	5,1 %			5,1 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder <sup>1)</sup>	7,6 %	16,5 %			16,5 %
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,4 %			17,4 %
Kjernekapitaldekning	18,8 %	18,9 %			18,9 %
Kapitaldekning	20,3 %	20,5 %			20,5 %
Kjernekapital	25.193	24.164			24.164
Risikovektet balanse	134.324	127.981			127.981
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	7,1 %			7,1 %
<b>Likviditet</b>					
Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>	176 %	168 %			168 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	58,5 %	59,8 %			59,8 %
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup></b>					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,00 %	0,09 %			0,09 %
<b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 <sup>1)</sup></b>					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. <sup>1)</sup>	1,35 %	1,46 %			1,46 %
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>					
	<b>31.12.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
Børskurs	120,70	133,20	91,00	100,00	89,20
Børsverdi (millioner kroner)	30.869	34.066	23.273	25.575	22.813
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) <sup>1)</sup>	106,32	99,05	95,97	89,90	82,27
Resultat pr aksje, i kr	12,88	12,08	5,87	12,06	8,96
Utbytte pr aksje <sup>1)</sup>	7,00	6,00	3,10	5,50	4,50
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	9,37	11,03	15,50	8,29	9,96
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,14	1,34	0,95	1,11	1,08
Effektiv avkastning <sup>3)</sup>	-4,9 %	55,8 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

<sup>2)</sup> Likvide aktiv a dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alvorlig stressscenario

<sup>3)</sup> Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

<sup>4)</sup> Kostnadsprosent bankkonsern inkluderer morbank og SR-Boligkreditt justert for inntekter fra finansielle investeringer

## Styrket resultat drevet av vekst og solid underliggende drift

### 4. kvartal 2022

- Resultat før skatt: 1.225 mill kroner (1.073 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 1.000 mill kroner (889 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 14,6 prosent (14,1 prosent)
  - Resultat pr aksje: 3,81 kroner (3,41 kroner)
  - Netto renteinntekter: 1.286 mill kroner (1.007 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 453 mill kroner (455 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 274 mill kroner (342 mill kroner)
  - Driftskostnader: 752 mill kroner (754 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 36 mill kroner (-24 mill kroner)
- (4. kvartal 2021 i parentes)

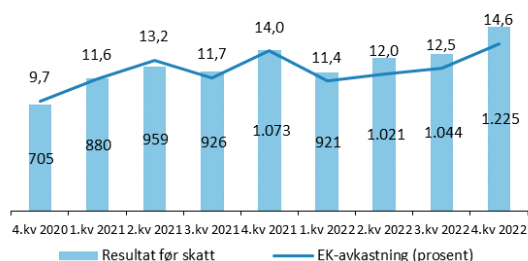
### Foreløpig årsresultat 2022

- Resultat før skatt: 4.211 mill kroner (3.838 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 3.378 mill kroner (3.156 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,6 prosent (12,6 prosent)
  - Resultat pr aksje: 12,88 kroner (12,08 kroner)
  - Netto renteinntekter: 4.516 mill kroner (4.001 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.770 mill kroner (1.716 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 756 mill kroner (1.026 mill kroner)
  - Driftskostnader: 2.825 mill kroner (2.714 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 5 mill kroner (192 mill kroner)
  - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 9,8 prosent (5,3 prosent)
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 7,6 prosent (22,5 prosent)
  - Ren kjernekapitaldekning: 17,4 prosent (17,4 prosent)
  - Kapitaldekning: 20,3 prosent (20,5 prosent)
- (Pr 31. desember 2021 i parentes)

### Konsernets resultat 4. kvartal 2022

Konsernets resultat før skatt i 4. kvartal 2022 ble 1.225 mill kroner, en økning på 181 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 106 mill kroner er relatert til salg av datterselskapet Bjergsted Terrasse AS. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,6 prosent i kvartalet, opp fra 12,5 prosent i 3. kvartal 2022.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.286 mill kroner i 4. kvartal 2022, en økning på 171 mill kroner fra forrige kvartal drevet av høyere utlånsvolum og styrket rentemargin. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,51 prosent i 4. kvartal 2022, mot 1,37 prosent i 3. kvartal 2022.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 453 mill kroner i 4. kvartal 2022, en økning på 32 mill kroner fra forrige kvartal. SpareBank 1 ForretningsPartner AS økte inntektene med 13 mill kroner mens EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS hadde en reduksjon på 10 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter knyttet til tilrettelegging/kundehonorar økte med 8 mill kroner, betalingsformidling økte med 5 mill kroner og forsikring økte med 5 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 274 mill kroner i 4. kvartal 2022, en økning på 83 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra tilknyttede selskaper økte med 126 mill kroner fra forrige kvartal, i hovedsak grunnet økt resultatandel fra SpareBank1 Gruppen AS. Kursgevinst knyttet til aksjer og

egenkapitalbevis økte med 120 mill kroner fra forrige kvartal. Økningen skyldes hovedsakelig gevinst ved salg av datterselskapet Bjergsted Terrasse AS på 106 mill kroner. Sertifikat- og obligasjonsporteføljen hadde en positiv verdiutvikling på 70 mill kroner fra forrige kvartal. Inntekter fra rente- og valutahandel hadde en negativ verdiutvikling på 250 mill kroner, hvorav markedsverdi av basisswap'er og øvrige IFRS effekter hadde en negativ verdiutvikling på henholdsvis 130 og 119 mill kroner. Negativ verdiutvikling av basisswap'er skyldes hovedsakelig at EURNOK basisswap påslaget har blitt redusert i løpet av kvartalet og øvrige IFRS effekter skyldes fall i EURNOK terminpunkter.

Driftskostnader ble 752 mill kroner i 4. kvartal 2022, en økning på 75 mill kroner fra forrige kvartal, hvorav 60 mill kroner i morbank. Pensjonskostnadene ble forrige kvartal redusert med 17 mill kroner, som følge av en engangseffekt, og korrigert for dette økte kostnadene i morbank med 43 mill kroner. Det har vært høy aktivitet i kvartalet og økt bruk av konsulenter, IKT, reiser og møtevirksomhet har økt kostnadene med 30 mill kroner. Avsetning til variabel avlønning er økt med 12 mill kroner fra forrige kvartal.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 36 mill kroner i 4. kvartal 2022, mot 6 mill kroner i forrige kvartal. Det er kostnadsført individuelle tap på 0,6 mill kroner mens det er en økning i IFRS 9 nedskrivninger på 35,8 mill kroner i kvartalet. Inkludert i IFRS 9 nedskrivningene inngår et usikkerhetspåslag på bedriftsmarkedsporteføljen i forbindelse med usikkerhet til den makroøkonomiske utviklingen fremover på 200 mill kroner, en økning på 100 mill kroner. Økning i IFRS 9 nedskrivninger er delvis motvirket av reduksjon av modellgenererte avsetninger på grunn av positiv migrering.

#### Viktige hendelser i 4. kvartal

I september ble det inngått avtale om at Base Property AS kjøper SpareBank 1 SR-Bank ASA sitt tidligere hovedkontor i Bjergsted Terrasse 1. Salgsoppgjøret skjedde i desember 2022 og det er inntektsført en gevinst på 106 mill kroner i 4. kvartal knyttet til salget.

#### Foreløpig årsresultat for 2022

Konsernets resultat før skatt for 2022 ble 4.211 mill kroner (3.838 mill kroner), en økning på 373 mill kroner fra samme periode i fjor.

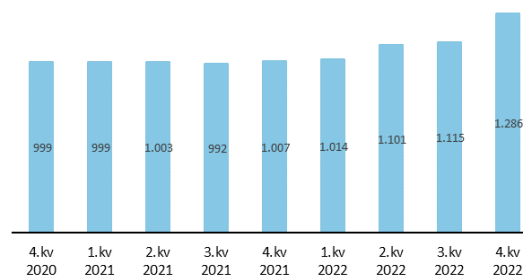
Konsernets resultat er positivt påvirket av en økning i netto renteinntekter og provisjons- og andre

inntekter på henholdsvis 515 mill kroner og 53 mill kroner og lavere nedskrivninger med 187 mill kroner. Lavere inntekter fra finansielle investeringer på 270 mill kroner og økte kostnader på 111 mill kroner, påvirker driftsresultatet negativt. Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet var på 12,6 prosent (12,6 prosent).

#### Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 4.516 mill kroner (4.001 mill kroner) i 2022. Økningen skyldes i hovedsak høyere utlånsvolumer, bedring av innskuddsmarginer og økt avkastning på egenkapitalen som følge av et høyere rentenivå.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,41 prosent i 2022 (1,35 prosent).

#### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.770 mill kroner (1.717 mill kroner) i 2022.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	31.12.22	31.12.21
Betalingsformidling	324	245
Sparing/plassering	126	219
Forsikring	271	231
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	383	439
Garantiprovisjon	121	106
Tilrettelegging/kundehonorar	129	142
Kundehonorar ForretningsPartner	369	315
Øvrige	47	20
Sum provisjons- og andre inntekter	1.770	1.717

Inntekter fra betalingsformidling ble 324 mill kroner (245 mill kroner) i 2022. Økningen i inntektene fra betalingsformidling henger sammen med at reiseaktiviteten og bruk av kredittkort har tatt seg opp igjen etter Covid-19 restriksjoner i fjor. Inntekter fra sparing/plassering ble 126 mill kroner (219 mill kroner) i 2022. Nedgangen skyldes at



porteføljeinntekter i Sparebank 1 Forvaltning AS kommer som resultatandel etter at SR-Forvaltning AS ble kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS 29. desember 2021. SpareBank 1 SR-Bank ASA eierandel i SpareBank 1 Forvaltning AS er 35,8 %. Korrigert for dette har det vært en reduksjon i inntektene fra sparing/plassering på 15 mill kroner. Inntekter fra forsikring ble 271 mill kroner (231 mill kroner) og det er god vekst i både skadeforsikring og livsforsikring. Inntekter fra eiendomsmegling ble 383 mill kroner (439 mill kroner). Reduksjonen skyldes lavere salgsvolum enn i rekordåret 2021, hvor det var uvanlig høy aktivitet. Inntekter fra tilrettelegging ble 129 mill kroner (142 mill kroner) i 2022 og skyldes lavere tilretteleggingsinntekter innenfor corporate finance avdelingen. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 369 mill kroner (315 mill kroner) i 2022. Økningen skyldes primært oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021.

### Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 756 mill kroner (1.026 mill kroner) i 2022.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	31.12.22	31.12.21
Utbytte	70	30
Inntekter fra tilknyttede selskap	453	676
Kursgevinst/tap verdipapirer	-14	192
- herav aksjer og EK bevis	156	296
- herav sertifikat og obl., inkl. derivater	-170	- 104
Kursgevinst/tap valuta/renter	247	128
- herav kunde og -egenhandel	206	142
- herav basisswap og øvrige IFRS-effekter	41	- 14
Sum inntekter finansielle investeringer	756	1.026

Mottatt utbytte i 2022 var på 70 mill kroner (30 mill kroner). Utbytte fra Sandnes Sparebank utgjorde 19 mill kroner (21 mill kroner), utbytte fra Visa Norge 20 mill kroner, utbytte fra SpareBank 1 Markets AS 12 mill kroner (8 mill kroner). I tillegg er det inntektsført utbytter i Finstart Nordic AS på 16 mill kroner og 3 mill kroner fra øvrige investeringer.

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 453 mill kroner (676 mill kroner) i 2022. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS var på 175 mill kroner (471 mill kroner), resultatandel fra BN Bank ASA var 203 mill kroner (164 mill kroner), resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 63 mill kroner (36 mill kroner) og resultatbidrag fra SpareBank 1 Betaling AS var 11 mill kroner (-14 mill kroner) i 2022. Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde 0 mill kroner (19 mill kroner). For mer informasjon om

underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Kursendring på verdipapirer ble -14 mill kroner (192 mill kroner) og skyldes kursendring på sertifikat- og obligasjonsporteføljen på totalt -170 mill kroner (-104 mill kroner) og kursendring på 156 mill kroner (296 mill kroner) fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen. Av kursendringen på aksjer og egenkapitalbevis skyldes 106 mill kroner salg av datterselskapet Bjergsted Terrasse AS og 35 mill kroner investering i SpareBank 1 Markets AS. Egenkapitalbevisene i Sandnes Sparebank hadde en verdiendring på -17 mill kroner (85 mill kroner) og investeringene i FinStart Nordic AS hadde en verdiøkning på 48 mill kroner (90 mill kroner). Av verdiøkningen på 90 mill kroner i FinStart Nordic AS i 2021, var 51 mill kroner knyttet til en realisasjon av enkeltinvestering i Boost Ai AS. I 2021 ble det inntektsført 92 mill kroner knyttet til salget av datterselskapet SR-Forvaltning AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 247 mill kroner (128 mill kroner) i 2022. Kursendring fra kunde- og egenhandel utgjorde 206 mill kroner (142 mill kroner). Verdiendring av basis swap'er var 88 mill kroner (-23 mill kroner) og øvrige IFRS effekter var -47 mill kroner (9 mill kroner).

### Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 2.825 mill kroner (2.714 mill kroner) i 2022. Kostnadsprosent for konsernet ble 40,1 prosent (40,2 prosent) i 2022 og kostnadsprosent bankkonsern ble 37,6 prosent (40,3 prosent).

Tabell 3, Driftskostnader

	31.12.22	31.12.21
Personalkostnader	1.788	1.722
IT kostnader	395	381
Markedsføring	87	81
Administrasjonskostnader	101	65
Driftskostnader faste eiendommer	54	37
Andre driftskostnader	228	252
Avskrivninger	173	175
Sum driftskostnader	2.825	2.714

Av den totale kostnadsveksten på 111 mill kroner kan 84 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS, primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Lavere aktivitet i eiendomsmarkedet har ført til reduserte kostnader på 10 mill kroner i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS. I tillegg er det en

nedgang i kostnader på 43 mill kroner som følge av at SR-Forvaltning AS ikke lenger konsolideres inn etter salget til SpareBank 1 Forvaltning AS. Korrigert for disse postene er kostnadsveksten 80 mill kroner.

Personalkostnadene ble 1.788 mill kroner (1.722 mill kroner) i 2022. Eksklusiv økte personalkostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og reduserte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SR-Forvaltning AS, økte personalkostnadene med 46 mill kroner (3,9 prosent) sammenlignet med samme periode i fjor. I morbank øker personalkostnadene med 52 mill kroner, hvorav 77 mill kroner skyldes en gjennomsnittøkning på omlag 36 årsverk og ordinær lønnsvekst. Redusert pensjonskostnad, på grunn av en engangseffekt på 17 mill kroner i 3. kvartal, motvirker delvis denne økningen.

Kostnader utover personalkostnader ble 1.037 mill kroner (992 mill kroner) i 2022. Økningen i andre driftskostnader skyldes hovedsakelig høyere kostnader knyttet til IKT, administrasjonskostnader og driftsutgifter.

### Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser, og utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

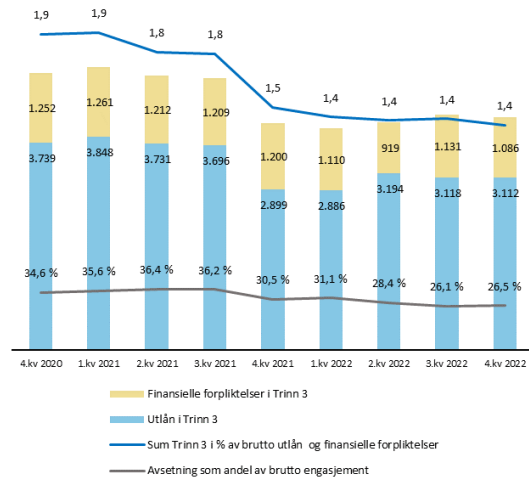
Konsernet hadde 5 mill kroner i nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser pr 31. desember 2022 (192 mill kroner). 87 mill kroner er knyttet til reverserte individuelle tap mens det er kostnadsført 92 mill kroner i IFRS nedskrivninger. IFRS nedskrivningene inkluderer et usikkerhetspåslag på bedriftsmarkedsporføljen, i forbindelse med usikkerhet til den makroøkonomiske utviklingen fremover, på 200 mill kroner.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte 0,00 prosent (0,09 prosent) av brutto utlån i 2022.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 4.198 mill kroner (4.099 mill kroner) ved utgangen av 2022, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 26,5 prosent (30,5 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser

definert som Trinn 3 tilsvarte 1,4 prosent (1,5 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

Fig. 3 Utvikling i brutto utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3

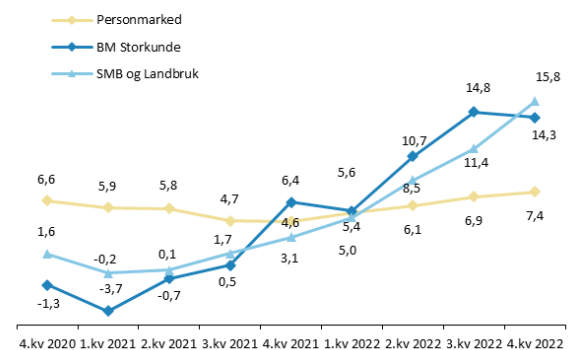


### Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 253,0 mrd kroner (230,3 mrd kroner) ved utgangen av 2022. Brutto utlånsvekst var 9,8 prosent (5,1 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 1,0 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst 9,4 prosent.

Personmarked (inkl. ansattlån), SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 7,4 prosent, 15,8 prosent og 14,3 prosent (13,0 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til Personmarked utgjorde 61,8 prosent (63,2 prosent) av totale utlån ved utgangen av 2022.

Konsernets samlede utlånseksponering på 253,0 mrd kroner (230,3 mrd kroner) hadde en overvekt av

engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 63,6 prosent (65,4 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 64,4 prosent (67,2 prosent) av utlåns-eksponeringen, og 97,8 prosent (98,1 prosent) av antall kunder. En andel på 21,5 prosent (19,3 prosent) av den totale utlåns-eksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 7,6 prosent (16,5 prosent) siste 12 måneder til 148,1 mrd kroner (137,7 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 12,7 prosent siste 12 måneder hvorav 5,1 prosent innskuddsvekst i Personmarked, 26,1 prosent vekst i SMB og Landbruk og -1,8 prosent innskuddsvekst i BM Storkunde. Ved utgangen av 2022 utgjorde innskudd fra personkunder 44,9 prosent (46,0 prosent) av konsernets innskudd. Innskuddsdekningen var 58,5 prosent (60,3 prosent) ved utgangen av 2022.

#### Forretningsområdene

SpareBank 1 SR-Bank ASA er inndelt i ulike forretningsområder, som er definert ut fra distribusjonsform, produkter og kunder. Rapporteringsformatet tar utgangspunkt i eiendelens risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, SMB og Landbruk, BM Storkunde, Kapitalmarked og datterselskap av vesentlig betydning. I personmarkedsdivisjonens resultat og balanseposter er tall fra SR-Boligkreditt AS konsolidert inn.

#### Personmarked<sup>1</sup>

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 1.778 mill kroner (1.713 mill kroner) i 2022.

<sup>1</sup> Mellomregningsrenter for Personmarked, SMB og Landbruk og BM Storkunde fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.

Tabell 4, Personmarked

	31.12.22	31.12.21
Renteinntekter	1.792	1.773
Provisjons- og andre inntekter	631	545
Inntekter fra finansielle investeringer	0	0
Sum inntekter	2.423	2.318
Sum driftskostnader	645	605
Resultat før nedskrivninger	1.778	1.713
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-4	-39
Resultat før skattekostnad	1.782	1.752

Netto renteinntekter økte med 19 mill kroner mens netto provisjonsinntekter økte med 86 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Det har vært en god økning knyttet til inntekter fra betalingsområdet på 56 mill kroner, i tillegg til økte inntekter knyttet til forsikring med 37 mill kroner. Markedsuro påvirker aktiviteten innenfor spareområdet.

Sum driftskostnader ble 645 mill kroner (605 mill kroner) pr 31. desember 2022. Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 151,7 mrd kroner (141,6 mrd kroner) ved utgangen av 2022. Personmarkedsdivisjonen opplever stor etterspørsel etter lån og utlånsveksten siste 12 måneder økte med 7,1 prosent pr 31. desember 2022 (10 mrd kroner). Innskuddsvolumet var 66,6 mrd kroner (63,3 mrd kr) pr 31. desember 2022, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 5,1 prosent. I desember 2022 har det vært en intern flytting på 1,5 mrd kroner knyttet til kunder i foreninger og lag fra personmarkedsdivisjonen til SMB og Landbruk. 12 mnd innskuddsvekst inklusiv denne flyttingen var på 7,4 prosent.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlåns-eksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 94,6 prosent (94,8 prosent) ved utgangen av 2022. Modellberegnete IRB-risikovekter<sup>2</sup> på boliglån var 18,8 prosent (18,5 prosent) ved utgangen av kvartalet og reflekterer en solid og stabil portefølje.

I januar 2023 åpnet SpareBank 1 SR-Bank ASA et nytt kontor i Arendal.

<sup>2</sup> Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.



### **SMB og Landbruk<sup>1</sup>**

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 671 mill kroner (471 mill kroner) i 2022.

Tabell 5, SMB og Landbruk

	31.12.22	31.12.21
Renteinntekter	651	473
Provisjons- og andre inntekter	130	111
Inntekter fra finansielle investeringer	5	2
Sum inntekter	786	585
Sum driftskostnader	116	115
Resultat før nedskrivninger	671	471
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	59	3
Resultat før skattekostnad	611	467

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter, drevet av vekst og styrking av marginer. Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser er økt fra et svært lavt nivå i 2021.

Utlånsvolumet i divisjonen var 18,7 mrd kroner (16,2 mrd kroner) ved utgangen av 2022. Innskuddsvolumet var 20,2 mrd kroner (16,0 mrd kroner), tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 26,1 prosent. I desember 2022 har det vært en intern flytting på 1,5 mrd kroner knyttet til kunder i foreninger og lag fra personmarkedsdivisjonen til SMB og Landbruk. 12 mnd innskuddsvekst eksklusiv denne flyttingen var på 16,8 prosent.

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,0 prosent (85,9 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2022.

### **BM Storkunde<sup>1</sup>**

Bidrag før nedskrivninger for BM Storkunde økte til 1.840 mill kroner (1.700 mill kroner) i 2022. Renteinntektene ble 1.705 mill kroner (1.536 mill kroner) i 2022. Økningen skyldes i hovedsak høy utlånsvest. Det ble i 2022 reversert tidligere nedskrivninger og divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 418 mill kroner til 1.890 mill kroner (1.472 mill kroner).

Tabell 6, BM Storkunde

	31.12.22	31.12.21
Renteinntekter	1.705	1.536
Provisjons- og andre inntekter	278	255
Inntekter fra finansielle investeringer	39	66
Sum inntekter	2.022	1.857
Sum driftskostnader	182	157
Resultat før nedskrivninger	1.840	1.700
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-50	228
Resultat før skattekostnad	1.890	1.472

Utlånsvolumet i divisjonen var på 78,1 mrd kroner (68,3 mrd kroner) ved utgangen av 2022. Valutakurseffekter utgjorde 0,9 mrd kroner av en samlet vekst på 9,8 mrd kroner. Det har vært god utlånsvest innenfor alle markedsområdene. Innskuddsvolumet var 58,1 mrd kroner (59,1 mrd kroner) ved utgangen av 2022. Av redusert innskuddsvolum skyldes 2,7 mrd kroner lavere volum fra kunder innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,0 prosent (85,4 prosent) av porteføljen ved utgangen av 2022. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 14,0 prosent (14,6 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

Det har vært større bevegelser i rente- og valutamarkedet i løpet av 2022. Banken foretar løpende risikovurdering av hvordan effektene av dette, kombinert med effekter av krigen i Ukraina, herunder utvikling av råvare- og energipriser, påvirker kundene. Det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at de fleste kundene er godt posisjonert og tar nødvendige grep for å håndtere økte kostnader og usikkerhet i markedet. Banken vil i perioden fremover sikre tett oppfølging av kundene, samtidig som det utarbeides overordnede porteføljeanalyser, pr region og bransje, for å sikre god styring og kontroll.

### **Kapitalmarked<sup>3</sup>**

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester. I juni 2022 ble det kunngjort at SpareBank 1

<sup>3</sup> Kapitalmarkedsdivisjonen betjener kunder i hele konsernet, og kundeinntektene inntektsføres i sin helhet i det forretningsområdet som kunden tilhører.

SR-Bank ASA styrker satsingen på kapitalmarkedet gjennom kjøp av eierandeler i SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA øker eierandelen i SpareBank 1 Markets AS, fra 5,6 prosent til 33,3 prosent, gjennom å skille ut SR-Bank Markets og overdra denne virksomheten til SpareBank 1 Markets AS. Gitt de nødvendige godkjenninger, vil transaksjonen bli gjennomført 1. kvartal 2023.

SR-Bank Markets oppnådde driftsinntekter på 244 mill kroner (238 mill kroner) i 2022. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i BM Storkunde. I 2022 ble det inntektsført 72 mill kroner (104 mill kroner) i forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 102 mill kroner (60 mill kroner) i 2022.

Tabell 7, Kapitalmarked

	31.12.22	31.12.21
Renteinntekter	-6	23
Provisjons- og andre inntekter	80	120
Inntekter fra finansielle investeringer	170	95
Sum inntekter	244	238
- herav viderefordelt til BM	72	104
Sum inntekter etter viderefordeling	171	134
Sum driftskostnader	70	74
Resultat før skattekostnad	102	60

## Datterselskap

### **EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS**

Selskapet hadde en omsetning på 395 mill kroner i 2022 (449 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 18,8 mill kroner (60,0 mill kroner). Reduksjonen skyldes lavere salgsvolum enn i rekordåret 2021, hvor det var uvanlig høy aktivitet.

I 2022 ble det formidlet 6.233 (7.367) eiendommer til en samlet verdi på ca. 21,7 mrd kroner (25,9 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var svakere enn samme periode i fjor med 3,6 prosent nedgang mot nasjonal nedgang på 1,8 prosent.

Samlet er selskapet den største aktøren innenfor eiendomsmegling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent. I 2022 ble det åpnet kontor i Oslo, i hovedsak med hensikt å bidra til økt vekst for konsernet.

Prisveksten i hovedområdet Nord-Jæren var 3,7 prosent i 2022, Kristiansand 5,0 prosent og Bergen 0,5 prosent. Den nasjonale prisveksten ble 1,5 prosent i 2022. For 2023 venter Eiendom Norge en nedgang i boligmarkedet, men med store regionale forskjeller.

### **SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS**

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 2022 en omsetning på 410,7 mill kroner (336,3 mill kroner), og et resultat før skatt på 17,0 mill kroner (34,5 mill kroner). Omsetningsøkningen skyldes i all hovedsak full effekt av Tveit Regnskap AS (oppkjøp med virkning fra 15. april 2021). Resultatet i 2022 er svakere enn samme periode i fjor og skyldes primært ekstraordinære inntekter i fjor knyttet til fusjoner og oppkjøp samt økte kostnader knyttet til integrasjonsarbeid i 2022. I resultatet inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 6,4 mill kroner (5,5 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom flere oppkjøp etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og på Agder. SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS er blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

### **SR-Boligkreditt AS**

Selskapet oppnådde i 2022 et resultat før skatt på 900,1 mill kroner (838,7 mill kroner). Økt resultat skyldes i hovedsak positiv markedsverdijustering av basisswap'er. Markedsverdijustering av basisswap'er var 367,1 mill kroner i 2022 mot -70,1 mill kroner i 2021. Netto renteinntekter ble redusert med 330,6 mill kroner fra 2021 til 640,9 mill kroner i 2022 som følge av svakere utlånsmarginer.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 2022 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 87,4 mrd kroner (78,5 mrd kroner) og kjøpt lån for 104,5 mrd kroner (89,6 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

### **FinStart Nordic AS**

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets verdikjeder og bidra til effektivisering av konsernet gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også porteføljen fra et tidligere

datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 2022 et resultat før skatt på 51,6 mill kroner (85,0 mill kroner). I 2022 har det vært en positiv verdijustering på porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 6,7 mill kroner (60,4 mill kroner) og verdijustering av investeringer mot oljenæringen på 40,8 mill kroner (32,0 mill kroner). I 2021 bidro et nedslag av Boost.ai AS betydelig til den positive verdijusteringen i Fintech porteføljen.

#### **Monio AS**

Monio AS (tidligere Monner AS) er et betalingsforetak og en registrert låneformidler. Monio AS har konsesjon på betalingsfullmaktstjeneste (PISP) og konto-informasjonsstjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen.

Monio AS fikk i 2022 et underskudd før skatt på 15,6 mill kroner (49,7 mill kroner). Det negative resultatet er i tråd med forventningene, og skyldes at selskapet er i en utviklingsfase som gjør at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene. I 2021 var 70,3 mill kroner av overskuddet relatert til gevinst ved salg av Monner Gründervirksomheten til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Gevinsten ble eliminert i konsernregnskapet.

Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 2022 har selskapet totalt formidlet 969 mill kroner (646 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt vekst, men det kan se ut som veksten har flatet ut.

#### **Tilknyttede selskap av vesentlig betydning**

---

##### **SpareBank 1-alliansen**

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider slik at bankene forblir sterke og selvstendige. Hensikten med alliansesamarbeidet er å anskaffe og levere konkurransedyktige, finansielle tjenester og produkter, samt å ta ut stordriftsfordeler i form av lavere kostnader og/eller høyere kvalitet. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av

produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

##### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, 50 prosent av aksjene i Kredinor AS og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2022 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 2022 et vesentlig svakere resultat enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt ble 1.458 mill kroner (4.105 mill kroner). Resultat etter skatt ble 1.196 mill kroner (3.250 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 895 mill kroner (2.415 mill kroner). Resultatsvekkelsen skyldes at finansinntektene i forsikringselskapene er betydelig lavere i år grunnet svake aksjemarkeder, økte renter, høyere skadepresenter og nedskrivning av investeringseiendommer. I forbindelse med sammenslåing av Modhi Finance og Kredinor ble det inntektsført en konserngevinst på 382 mill kroner i 4. kvartal. SpareBank 1 Gruppen AS er i 4. kvartal blitt eier av 50 % av Kredinor konsernet. Egenkapitalavkastning etter skatt ble 8,0 prosent (21,9 prosent) i 2022.

##### **SpareBank 1 Utvikling DA**

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles merkevarenavn, SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2022 på 18,0 prosent.

##### **SpareBank 1 Forvaltning AS**

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservise AS. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,8 prosent ved utgangen av 2022.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 2022 et resultat før skatt på 232 mill kroner.

### **BN Bank ASA**

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 2022 et resultat før skatt på 780 mill kroner (632 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig økning i netto renteinntekter på 222 mill kroner

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 2022.

### **SpareBank 1 Kreditt AS**

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 16,2 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkortløsninger til SpareBank 1 bankene og oppnådde i 2022 et resultat før skatt på 61 mill kroner (89 mill kroner). Selskapet hadde god vekst i 2022, men resultat ble redusert som følge av økte nedskrivninger på 36 mill kroner i 2022 (3 mill kroner).

### **SpareBank 1 Betaling AS**

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,1 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,7 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 2022 et resultat før skatt på 65,0 mill kroner (-69,0 mill kroner). Positivt resultatbidrag i 2022 knytter seg hovedsakelig til Danske Bank AS sitt kjøp av andeler av Vipps AS i 4. kvartal.

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

### **Kapitalanskaffelse og likviditet**

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2022 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen<sup>4</sup> var 61,2 mrd kroner ved utgangen av 2022 og dekker normal drift i 33 måneder

<sup>4</sup> Likviditetsbuffer: kontanter, korte plasseringer og trekkrettigheter i Norges Bank (obligasjoner inkl OMF). Forutsatt uendrede innskudd og utlån, og ingen nye innlån i perioden.

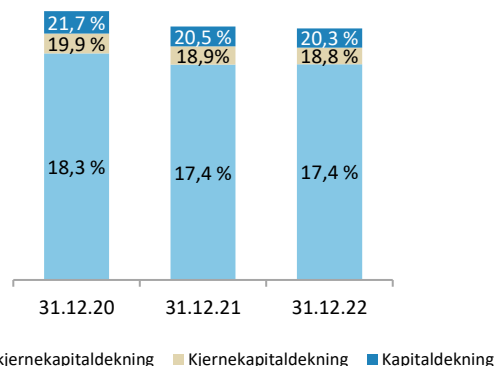
med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 19,7 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 22,1 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio<sup>5</sup> var ved utgangen 2022 130 prosent (124 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

### **Kapitaldekning**

Ved utgangen av 2022 ble ren kjernekapitaldekning 17,4 prosent og uendret fra 31.12.2021. Innføring av «Bankpakken», CRR II/CRD V, trådte i kraft 2. kvartal 2022 og reduserte risikovektet balanse med 3,4 mrd kroner tilsvarende ca 47 basispunkter.

Fig. 5 Kapitaldekning



Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,85 prosent ved utgangen av 2022. Kravet inkluderer systemrisikobuffer, motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og kapitalkravsmargin.

Kjernekapitaldekningen ble 18,8 prosent, mens totalkapitaldekningen ble 20,31 prosent ved utgangen av 2022. Krav til totalkapitaldekning er 20,35 prosent, inkludert kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer

<sup>5</sup> NSFR er beregnet i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet og er beregnet som tilgjengelig stabil finansiering relativt til nødvendig stabil finansiering.

er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31. desember 2022. I mars 2022 ble det besluttet å innføre full motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent med virkning 31. mars 2023.

Pilar 2 –påslaget er et institusjonsspesifikt påslag med formål å skape sikkerhet for at norske banker har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten også utover de risikoene som inngår i det regulatoriske minimumskravet.

Finanstilsynet ga i april 2022 konsernet et individuelt Pilar 2 påslag på 1,6 prosent, ned fra 1,7 prosent, som ble fastsatt i 2018. Det ble i tillegg gitt et midlertidig Pilar 2-påslag på 0,5 prosent, frem til søknader om modellendringer er behandlet. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en kapitalkravsmargin på 1,25 prosent, opp fra 1,0 prosent. Finanstilsynets vedtak trådte i kraft 30. april 2022.

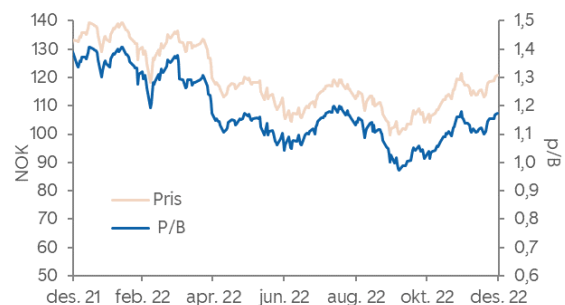
Styret vedtok i mars et nytt mål om ren kjernekapitaldekning på minimum 16,85 prosent. Dette inkluderer full motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 prosent.

### Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), må konsernet oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Finanstilsynet har vedtatt at SpareBank 1 SR-Bank ASA skal ha et effektivt MREL-krav på 35,2 prosent og ha ansvarlig kapital og etterstilt gjeld som utgjør minst 26,2 prosent av justert beregningsgrunnlag. Samlet krav til etterstilling skal oppfylles fra 1. januar 2024, og kravet til etterstilling skal som et minimum fases inn lineært. Ved utgangen av 2022 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA utstedt etterstilt gjeld tilsvarende kr 10,0 mrd kroner og kravet oppfylles med god margin.

### Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 120,70 kroner ved utgangen av 2022. Dette ga en effektiv negativ avkastning på 4,9 prosent fra utgangen av 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs sank i samme periode med 1,0 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 4. kvartal 2022 tilsvarte 5,5 prosent (5,0 prosent) av antall utestående aksjer.



Det var 17.821 (16.826) aksjonærer ved utgangen av 2022. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,8 prosent (22,2 prosent), mens 63,7 prosent (65,7 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 57,0 prosent (56,7 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 29.219 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,7 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 31. desember 2022:

	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	74.977	29,3 %
Folketrygdfondet	17.533	6,9 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.206	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	5.036	2,0 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.603	1,4 %
Odin Norge	3.019	1,2 %
Pareto Aksje Norge	2.939	1,1 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2.922	1,1 %
Swedbank AB	2.547	1,0 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.523	1,0 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.508	1,0 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.383	0,9 %
Pareto Invest Norge AS	2.298	0,9 %
AS Clipper	2.234	0,9 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.870	0,7 %
Westco AS	1.847	0,7 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	1.827	0,7 %
KLP AksjeNorge Indeks	1.790	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA, Belgia	1.587	0,6 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>145.873</b>	<b>57,0 %</b>

Konsernet etablerte i 2019 aksjespareordning for konsernets ansatte, og ordningen er videreført til 2022. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Omlag 1.200 av konsernets ca 1.650 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2023.



Det vises til note 1 og note 2 for nærmere beskrivelse av anvendte regnskapsprinsipper og skjønnsmessige vurderinger i selskaps- og konsernregnskapet. Konsernet følger de samme regnskapsprinsipper i delårsregnskapene som i årsregnskapet. Se mer informasjon om dette i note 1 og note 2.

### **Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31. desember 2022 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

### **Bærekraftig utvikling**

Det blir stadig tydeligere hvor viktig det er at næringslivet drar i samme retning for å få til bærekraftig utvikling. SpareBank 1 SR-Bank ASA ser positivt på denne utviklingen og ser store muligheter i det grønne skiftet. Konsernet jobber aktivt for å bidra og tar ansvar for å være en del av løsningen og en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Bærekraftsstrategien inngår som en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som gjøres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til at målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C oppnås. For å underbygge denne ambisjonen er det satt mål om å være et klimanøytralt konsern innen utgangen av 2022 og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Ved utgangen av 2022 har banken finansiert om lag 15 milliarder i bærekraftige aktiviteter. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som blir særlig vektlagt; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene. Det er i konsernet utarbeidet egne tilpassede delmål under disse.

### **Viktige initiativer i 2022**

Bærekraftstrategien har satt i gang flere interne prosesser som har blitt drevet frem gjennom 2022. Et særlig viktig prosjekt er det konsernomfattende kompetanseløftet innen bærekraft for de ansatte. Det er en ambisjon i strategien at alle ansatte i SpareBank 1 SR-Bank ASA skal ha et aktivt og ansvarlig forhold til bærekraft. For å oppnå dette er det viktig at konsernet tilbyr og tilgjengeliggjør relevant opplæring. Kompetanseløftet er et prosjekt med flere faser som vil gå over de neste to-tre årene. Det er i løpet av 2022 ansatt fire nye medarbeidere som skal jobbe i bærekraftsavdelingen. Hovedoppgavene til de ansatte vil være både å arbeide med konsernets eget

bærekraftsarbeid, samt bidra til å utvikle bærekraft i kundetilbudet til forretningsdivisjonene. Det er også opprettet et rådgivningsteam i datterselskapet SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS som består av spesialister på bærekraft og ESG.

For å nå målet om å være et klimanøytralt konsern innen 2022 er det gjort et arbeid med å bedre kvaliteten på konsernets klimaregnskap. I tillegg er det utarbeidet en plan for utslippskompensasjon for konsernets scope 1, scope 2 og deler av scope 3-utslippene som består av kjøp av biokull og planting av klimaskog. Det vil i løpet av først halvår 2023 bli utarbeidet et mål for utslippsreduksjon fra konsernets virksomhet som et ledd i det pågående arbeidet med miljøsertifisering etter ISO14001-standard.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har over tid styrket sin integrasjon av bærekraft i arbeidet ut mot kunder. I løpet av 1. halvår 2022 ble det ferdigstilt et rammeverk for kategorisering av bærekraftige finansieringsaktiviteter samt utarbeidet en prosess for kvalifisering av bærekraftig finansiering. Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Banken har nylig implementert ESG-risikomodul som skal benyttes i det løpende kredittarbeidet for å avdekke denne risikoen.

Bærekraftskompetansen i divisjonen er også styrket med ulike opplæringsaktiviteter samt at det er utnevnt bærekrafts-champions som skal lede an i sine respektive bransjer.

### **Utvalgte endringer i regulatorisk regelverk i 4. kvartal**

#### **Fastsettelse av krav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL)**

Den 8. desember fastsatte Finanstilsynet minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld for 11 banker. MREL-kravet og MREL-subordineringskravet ble henholdsvis fastsatt til 35,2 prosent og 26,2 prosent for SpareBank 1 SR-Bank ASA.

#### **Utlånsforskriften videreføres med moderate lettelser**

Den 9. desember fastsatte Finansdepartementet endringer i utlånsforskriften, imidlertid videreføres de fleste kravene uendret. De sentrale endringene omfatter:

- Presisering av at forskriften gjelder for utlån til forbrukere.
- Lån til forbrukere med pant i andre eiendeler enn bolig skal også underlegges forskriften, og

bestemmelser om slike utlån er gitt i eget kapittel (kapittel 5), i tillegg til at de generelle reglene i kapitlene 1, 2 og 6 også gjelder for slike utlån.

- Kravet til betjeningsevne endres slik at det skal legges til grunn en renteøkning på 3 prosentpoeng på kundens samlede gjeld, men slik at finansforetaket uansett skal legge til grunn en rente på minst 7 prosent.
- Særkrav for sekundærbolig i Oslo fjernes.

### **Motsyklisk kapitalbuffer uendret**

Den 15. desember 2022 besluttet Norges Bank å holde kravet til motsyklisk kapitalbuffer for banker uendret på 2,5 prosent. Gjeldende bufferkrav pr 31. desember 2022 er 2,0 prosent. Norges Bank har tidligere besluttet å øke bufferkravet til 2,5 prosent med virkning fra 31. mars 2023.

### **Videreføring av bankenes kapitalkrav**

Den 16. desember 2022 besluttet Finansdepartementet at systemrisikobufferkravet holdes uendret på 4,5 prosent. Finansdepartementet besluttet også at risikovektgulvene for IRB-bankenes bolig- og næringsseidoms lån videreføres på dagens nivå, hhv ikke lavere gjennomsnittlig risikovekt enn 20 og 35 prosent. Minstekravet for gjennomsnittlig risikovekt gjelder fra 31. desember 2022 og frem til 31. desember 2024.

### **Utsikter**

---

Makrobildet preges blant annet av krig i Europa og det knyttes stor usikkerhet til den økonomiske utviklingen fremover. Det har samtidig vært god aktivitet i norsk økonomi i 2022 med høy sysselsetting og svært lav arbeidsledighet. Den ekstraordinære sparingen i pandemiperioden var en sterk bidragsyter til økt etterspørsel og konsumvekst i løpet av året. Inflasjonen har tiltatt i 2022 og Norges Bank har økt styringsrenten kraftig. Som følge av høyere renter, høyere energipriser, lavere reallønnsvekst og større usikkerhet i verden forventes det lavere forbruksvekst fremover. SpareBank 1 SR-Banks Konjunkturbarometer som ble lansert i januar 2023 viser at næringslivet forventer å gå fra vekst til

nedgang. Høy inflasjon og rente vil dempe lønnsomhet og investeringer, men det er store bransjemessige forskjeller.

Styret har vedtatt et nytt langsiktig mål om egenkapitalavkastning på minimum 13 prosent. Målet skal nås gjennom kundevekst i Sør-Norge, vekst i andre inntekter, kostnadseffektivitet og en diversifisert portefølje. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på minimum 16,85 prosent. SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har de senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

SpareBank 1 SR-Bank ASA sin utbyttepolitikk er uendret med et forventet utbytte på om lag 50 prosent av årenes overskudd. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til konsernets kapitalbehov, herunder kapitaldekningskrav, samt konsernets mål og strategiske planer.

Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et spesielt satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst og dermed økt inntjening.

Et gjensidig godt forhold mellom innbyggere, næringsliv og bank er viktig for utviklingen i konsernets markedsområde. Styret vil takke konsernets kunder, eiere, ansatte og samarbeidspartnere for øvrig for god oppslutning om SpareBank 1 SR-Bank ASA også i 2022, og vil legge betydelig vekt på å videreføre det gode samspillet.

Stavanger, 7. februar 2023  
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

## Resultatregnskap

Morbank				Note	Konsern			
4. kv. 2021	4. kv. 2022	01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22		01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21	4. kv. 2022	4. kv. 2021
					<b>Resultatregnskap (i mill kr)</b>			
827	1.703	3.055	4.864		8.459	5.474	2.945	1.455
314	769	1.160	2.100		940	344	387	97
364	1.322	1.198	3.111		4.883	1.817	2.046	544
777	<b>1.150</b>	3.017	<b>3.853</b>		<b>4.516</b>	4.001	<b>1.286</b>	1.007
282	307	1.019	1.132		1.836	1.801	463	475
24	22	91	87		87	90	22	22
4	12	12	24		21	6	12	2
262	<b>297</b>	940	<b>1.070</b>		<b>1.770</b>	1.717	<b>453</b>	455
21	21	30	53		70	30	26	21
0	142	1.106	1.055		453	676	211	223
94	330	292	-40	11	233	320	37	98
114	<b>493</b>	1.428	<b>1.069</b>		<b>756</b>	1.026	<b>274</b>	342
1.153	<b>1.940</b>	5.385	<b>5.991</b>		<b>7.042</b>	6.744	<b>2.013</b>	1.803
336	334	1.182	1.234	12	1.788	1.722	477	484
186	195	635	692		865	817	234	228
38	32	142	137		173	175	41	42
560	<b>561</b>	1.960	<b>2.064</b>		<b>2.825</b>	2.714	<b>752</b>	754
593	<b>1.379</b>	3.425	<b>3.927</b>		<b>4.216</b>	4.030	<b>1.262</b>	1.049
-26	39	193	4	3, 4	5	192	36	-24
619	<b>1.340</b>	3.232	<b>3.923</b>	10	<b>4.211</b>	3.838	<b>1.225</b>	1.073
112	278	468	670		834	682	226	184
507	<b>1.062</b>	2.764	<b>3.253</b>		<b>3.378</b>	3.156	<b>1.000</b>	889
489	1.038	2.698	3.168		3.293	3.090	975	871
18	24	67	85		85	67	24	18
507	<b>1.062</b>	2.764	<b>3.253</b>		<b>3.378</b>	3.156	<b>1.000</b>	889
					<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
-65	-6	-72	1		3	-72	-4	-65
16	1	18	-0		-1	18	1	16
-49	<b>-4</b>	-54	<b>1</b>		<b>2</b>	-54	<b>-3</b>	-49
-2	1	-2	1		0	0	-0	0
					120	-58	-99	6
					-30	15	25	-1
					10	10	-4	3
-2	<b>1</b>	-2	<b>1</b>		<b>100</b>	-33	<b>-79</b>	8
-50	<b>-4</b>	-56	<b>2</b>		<b>102</b>	-87	<b>-82</b>	-41
456	<b>1.058</b>	2.709	<b>3.255</b>		<b>3.480</b>	3.069	<b>918</b>	848
					<b>12,88</b>	12,08	<b>3,81</b>	3,41
					<b>Resultat pr aksje (konsern)</b>			

<sup>1)</sup> ECL - Forventet kredittap

<sup>2)</sup> TS-Tilknyttede selskap, FKV-Felleskontrollert virksomhet

## Balanse

Morbank			Note	Konsern	
31.12.21	31.12.22	Balanse (i mill kr)		31.12.22	31.12.21
78	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker		76	78
13.214	25.760	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		11.939	5.366
139.260	146.988	Utlån til kunder	4, 6	251.272	228.578
54.321	54.882	Sertifikater og obligasjoner		53.989	56.266
6.713	28.131	Finansielle derivater	8	18.612	5.053
694	496	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	14	848	1.001
2.363	2.593	investering i eierinteresser		5.242	4.894
7.569	7.547	Investering i konsernselskap		0	0
70	70	Immaterielle eiendeler		454	458
565	1.102	Utsatt skattefordel		1.075	598
283	273	Varige driftsmidler		923	979
881	857	Leierettigheter		314	334
361	767	Andre eiendeler		1.186	797
226.373	<b>269.542</b>	<b>Sum eiendeler</b>	10	<b>345.931</b>	304.403
3.361	9.585	Gjeld til kredittinstitusjoner		3.428	2.634
138.043	148.442	Innskudd fra kunder	5	148.100	137.664
44.116	51.364	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	135.353	122.276
5.495	20.224	Finansielle derivater	8	15.771	3.203
-0	1.206	Betalbar skatt		1.345	232
920	903	Forpliktelser knyttet til leierettigheter		336	359
270	245	Pensjonsforpliktelse	12	251	277
152	138	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4	138	153
518	584	Annen gjeld		858	831
7.465	9.301	Etterstilt gjeld	9	9.301	7.465
2.130	2.161	Ansvarlig lånekapital	9	2.161	2.130
202.471	<b>244.152</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>317.042</b>	277.224
6.394	6.394	Aksjekapital		6.394	6.394
1.587	1.587	Overkursfond		1.587	1.587
1.535	1.790	Avsatt utbytte		1.790	1.535
1.850	1.700	Hybridkapital		1.700	1.850
12.537	13.919	Annen egenkapital		17.418	15.814
23.902	<b>25.390</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>28.889</b>	27.179
226.373	<b>269.542</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	10	<b>345.931</b>	304.403

## Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.20	6.394	1.587	1.850	5	16.557	26.393
Resultat etter skatt					3.156	3.156
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-54	-54
Basisswap spread etter skatt					-43	-43
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Totalresultat					3.069	3.069
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-67	-67
Ikke-kontrollerende eierinteresser				-5	5	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-16	-16
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-	-
Transaksjoner med aksjonærene					-2.200	-2.200
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>6.394</b>	<b>1.587</b>	<b>1.850</b>	<b>0</b>	<b>17.348</b>	<b>27.179</b>
Resultat etter skatt					3.378	3.378
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					2	2
Basisswap spread etter skatt					90	90
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Totalresultat					3.480	3.480
Hybridkapital			-150			-150
Renter hybridkapital					-85	-85
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-2	-2
Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022					-1.535	-1.535
Omsetning egne aksjer					2	2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.533	-1.533
<b>Egenkapital 31.12.22</b>	<b>6.394</b>	<b>1.587</b>	<b>1.700</b>	<b>0</b>	<b>19.208</b>	<b>28.889</b>



## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22	Kontantstrømoppstilling	01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
-6.977	-7.690	Endring utlån til kunder <sup>1)</sup>	-22.658	-7.136
4.017	5.783	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	8.404	5.652
19.649	10.399	Endring innskudd fra kunder	10.436	14.113
-737	-2.021	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-2.010	-733
8.365	-15.952	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-15.429	3.115
-209	239	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	226	-438
-17.343	-561	Endring sertifikater og obligasjoner <sup>1)</sup>	2.277	-12.982
485	825	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	866	500
922	1.070	Provisjonsinnbetalinger	1.770	1.709
82	86	Kursgevinster ved omsetning trading	70	120
-1.624	-1.849	Utbetalinger til drift	-2.654	-2.238
-669	0	Betalt skatt	-235	-834
-7.110	2.717	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter <sup>1)</sup>	3.285	-8.283
<b>-1.149</b>	<b>-6.954</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-15.653</b>	<b>-7.435</b>
-139	-79	Investering i varige driftsmidler	-97	-177
3	15	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	15	3
-676	-235	Langsiktige investeringer i aksjer	-252	-929
395	15	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	31	492
1.115	1.108	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	402	406
<b>698</b>	<b>824</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>100</b>	<b>-205</b>
15.746	19.195	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	42.894	31.105
-14.133	-9.511	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-22.017	-21.838
-379	-778	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-2.586	-835
0	0	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	0	0
0	0	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	0	0
-40	-64	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-64	-40
	-150	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-150	
-67	-92	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-92	-67
-72	-77	Leiebetalinger	-58	-57
-2.200	-1.535	Utbytte til aksjeeierne	-1.535	-2.200
<b>-1.145</b>	<b>6.989</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>16.392</b>	<b>6.068</b>
<b>-1.596</b>	<b>858</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>839</b>	<b>-1.572</b>
2.138	542	Likviditetsbeholdning periodens start	580	2.152
<b>542</b>	<b>1.400</b>	<b>Likviditetsbeholdning periodens slutt</b>	<b>1.419</b>	<b>580</b>
		<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>		
78	76	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76	78
464	1.324	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.343	502
<b>542</b>	<b>1.400</b>	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>1.419</b>	<b>580</b>

<sup>1)</sup> Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert valutakursendring. Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker, samt den del av sum innskudd i og utlån til kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer i kredittinstitusjoner. Kontantstrømanalysen viser hvordan henholdsvis morbank og konsern har fått tilført likvide midler og hvordan disse er brukt.

## Noter til regnskapet

### Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

#### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 31.12.2022. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021.

#### Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

#### Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

Konsernet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det ble fram til rapportering for 4. kvartal 2019 kun foretatt mindre justeringer i modellen. Etter den tid er det tatt høyde for de spesielle situasjonene som har oppstått i forbindelse med Covid-19 utbruddet og krigen i Ukraina i vurderingen av forventet kredittap. I det etterfølgende redegjøres for de prinsipper som er benyttet og endringer som er foretatt i 4. kvartal 2022. Det vises også til note 2 i årsrapporten for 2021. Beregningene følger vanlig prosedyre for datagrunnlag. Scenariene som ligger til grunn for beregningene ble oppdatert 4.kvartal 2021 og er videreført siden. Vekting av scenariene er ikke endret. Konsernet følger samme prinsipp for migrering mellom trinnene som tidligere. En økning i PD med over 150 prosent, og som etter økningen gir en PD høyere enn 0,6 prosent, er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg skal overtrett eller restanse på minimum 30 dager alltid anses som en vesentlig økning i kredittrisiko. Engasjementer med betalingslettelse kan basert på en individuell vurdering også bli ansett som en vesentlig økning i kredittrisiko. Det er ikke observert vesentlig negativ migrering fra Trinn 1 til Trinn 2 som følge av betalingsutsettelse på frisk portefølje. Det vises ellers til note 2, 3, 4 og 8.

## Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2021 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3.

Krigen i Ukraina har bidratt til økt usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen i løpet av 2022.

Russlands invasjon av Ukraina 24. februar 2022 har utløst strenge sanksjoner mot henholdsvis Russland og Belarus, noe som førte til raskt stigende energi- og råvarepriser samt utfordringer knyttet til leveranser av enkelte råvarer. SpareBank 1 SR-Bank har ingen vesentlig eksponering mot disse landene. Banken foretar en løpende risikovurdering knyttet til konsekvensene av krigen i Ukraina, og på den bakgrunn ble det på et tidlig tidspunkt iverksatt en overordnet analyse av kundemassen for å identifisere de kundene som på kort sikt er direkte eksponert for økt risiko som følge av krigen. Denne analysen har identifisert et mindre antall engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som kunne bli direkte påvirket av krigen.

I tillegg har den generelle makroøkonomiske utviklingen svekket seg, og de er økt usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling. Denne usikkerheten gjenspeiles så langt ikke i den underliggende porteføljeutviklingen basert på historiske data, og det er krevende å fastslå med rimelig grad av sikkerhet hvilke bransjer og segmenter som på lengre sikt kan bli rammet. Banken har nylig utarbeidet en likviditetsrisikoanalyse på bedriftsmarkedsporteføljen for å identifisere de mest utsatte bransjene. Etter en samlet vurdering der potensielt negative effekter av den makroøkonomiske utviklingen på kort og noe lengre sikt hensyntas, er det lagt til et usikkerhetspåslag på bedriftsmarkedsporteføljen på 200 mill kroner. Den potensielt negative effekten fremkommer ved at henholdsvis 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default - PD) oppjusteres med 40% generelt og 80% på de bransjene som er identifisert som mest utsatt. Tilsvarende valgte konsernet på basis av den daværende makroøkonomiske usikkerheten knyttet til Covid-19 pandemien å skjønnsmessig overstyre modellert ECL på bedriftsmarkedsporteføljen med 32 mill kroner pr. 31.12.2021.

Klimarelaterte forhold har økende oppmerksomhet i kredittvurderingene som foretas. Risikoen knyttet til dette avdekkes i første rekke gjennom en nylig implementert ESG-modul som benyttes i det løpende kredittarbeidet. Det er så langt ikke identifisert behov for særskilte klimarelaterte nedskrivninger.

Overnevnte forhold gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimater.

Det er i tillegg iverksatt en rekke tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygging av potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

### Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2021, men endringer i situasjonen omkring krigen i Ukraina og Covid-19 viruset er med i vurderingen i 4. kvartal 2022.

Konsernet foretar årlig evaluering av bedriftsmarkedsporteføljen. Engasjement i bedriftsmarkedsporteføljen med høy risiko, evalueres kvartalsvis. Lån til privatpersoner evalueres når det er misligholdt med mer enn 90 dager etter forfall, større engasjement med mislighold evalueres kvartalsvis.

Konsernets systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring i årsrapporten.

Konsernet nedskriver utlån og garantier individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til bejening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Det tas hensyn til senere renteendringer for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. På mindre engasjement er hovedregelen at differansen mellom faktisk eksponering på nedskrivningstidspunktet og stille sikkerhetens realisasjonsverdi (underdekningen) blir nedskrevet, og at nedskrivningen baseres på ett scenario. På større engasjement er hovedregel at differansen mellom faktisk eksponering og banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarier.

## Fortsettelse Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes på alle engasjementer basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap på engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid.

Det beregnes et sannsynlighetsvektet snitt av tre ulike scenarier som benevnes henholdsvis oppgangsscenarioet, basisscenarioet og nedgangsscenarioet. Oppgangsscenarioet er basert på data fra en representativ historisk høykonjunkturperiode og basisscenarioet og nedgangsscenarioet er basert på internt utarbeidede prognoser og stresstest knyttet opp mot konsernets periodiske interne vurdering av kapitalbehovet gitt ulike scenarier (ICAAP-prosessen). Den innbyrdes vektningen av scenariene behandles og innstilles av en særskilt etablert intern arbeidsgruppe som er sammensatt av personer på ledernivå.

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 4. kvartal 2022 vektet basisscenarioet med 65 prosent, oppgangsscenarioet med 17,5 prosent og nedgangsscenarioet med 17,5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utviklingen fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarivektning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent og nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarivektningen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 170 mill kroner. For å illustrere sensitiviteten knyttet til usikkerhetspåslaget på bedriftsmarkedsporteføljen, er det foretatt en simulering av effekten ved en økning av PD på 10% på porteføljen. En slik endring i PD ville isolert sett økt konsernet sine forventede nedskrivninger på engasjementer uten individuell nedskrivning i størrelsesorden 35 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenario	Basis- scenario	Ned- gangs- scenario	BM Stor- kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR- Bolig- kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern
<b>Vekting benyttet i 4. kvartal 2022</b>									
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			176	76	34	14		287
ECL i Basisscenario		65,0 %		219	90	37	14		360
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.785	578	193	142	1	2.699
ECL med anvendt scenarivektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	486	173	64	37	1	760
Alternativ scenarivektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	846	285	99	65		1.295
Alternativ scenarivektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	365	135	52	27		579
Alternativ scenarivektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	601	208	75	46		930
Alternativ scenarivektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	725	248	88	57		1.118

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånportefølje. Dette arbeidet ble intensivert som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet i 2020 og er siden videreført som følge av krigen i Ukraina. Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat.

## Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank			Konsern	
01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22		01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
-493	-37	Periodens endring i nedskrivning utlån	-36	-494
-103	-15	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	-15	-103
947	83	Periodens konstaterte tap	83	947
3	2	Endring periodiserte renter	2	3
-1	-0	Periodens endring overtatte eiendeler	-0	-1
-160	-29	Inngang på tidligere nedskrivninger	-29	-160
193	4	<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>5</b>	<b>192</b>

## Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank			Endring	Endring	Total
2022		01.01.22	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	31.12.22
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser</b>					
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-42	-23	1.430	
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	19	5	235	
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	71	-10	3	63	
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	61	-4	0	57	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.838</b>	<b>-37</b>	<b>-15</b>	<b>1.786</b>	
<b>Presentert som:</b>					
Nedskrivning på utlån	1.685	-37	0	1.648	
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	-15	138	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.838</b>	<b>-37</b>	<b>-15</b>	<b>1.786</b>	
2021		01.01.21		Total	
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>					
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	-444	-96	1.495	
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-9	-6	211	
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	95	-23	-1	71	
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-17	0	61	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.434</b>	<b>-493</b>	<b>-103</b>	<b>1.838</b>	
<b>Presentert som:</b>					
Nedskrivning på utlån	2.178	-493	0	1.685	
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	0	-103	153	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.434</b>	<b>-493</b>	<b>-103</b>	<b>1.838</b>	



**Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser**

Konsern	01.01.22	Endring nedskrivning på utlån	Endring nedskrivning på finansielle forpliktelser	Total
				31.12.22
<b>2022</b>				
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-42	-23	1.430
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	19	5	235
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	-13	3	159
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.874</b>	<b>-36</b>	<b>-15</b>	<b>1.823</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.721	-36	0	1.685
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	0	-15	138
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.874</b>	<b>-36</b>	<b>-15</b>	<b>1.823</b>

2021	01.01.21			Total
				31.12.21
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	-444	-96	1.495
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	-9	-6	211
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	210	-41	-1	168
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0			0
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.471</b>	<b>-494</b>	<b>-103</b>	<b>1.874</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	2.215	-494	0	1.721
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	0	-103	153
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.471</b>	<b>-494</b>	<b>-103</b>	<b>1.874</b>

Morbank	01.01.22 - 31.12.22				01.01.21 - 31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling</b>								
Nedskrivning på utlån 01.01.	185	326	1.174	1.685	288	331	1.559	2.178
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-17	17	1	-0	-19	19	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	84	-86	2	-0	90	-94	4	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	0	0	5	-5	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-65	74	-79	-71	-172	130	-366	-408
Nye utstedte eller kjøpte utlån	138	74	14	226	86	37	15	138
Utlån som har blitt fraregnet	-51	-114	-27	-192	-88	-102	-33	-223
<b>Nedskrivning på utlån 31.12</b>	<b>278</b>	<b>292</b>	<b>1.078</b>	<b>1.648</b>	<b>185</b>	<b>326</b>	<b>1.174</b>	<b>1.685</b>
<b>Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling</b>								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	32	45	76	153	43	47	166	256
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	15	-15	0	-0	18	-18	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-8	16	-43	-34	-37	14	-80	-103
Nye utstedte eller kjøpte utlån	23	15	1	39	18	7	1	26
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-6	-1	-19	-8	-7	-11	-26
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.12</b>	<b>46</b>	<b>59</b>	<b>34</b>	<b>138</b>	<b>32</b>	<b>45</b>	<b>76</b>	<b>153</b>

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern	01.01.22 - 31.12.22				01.01.21 - 31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling</b>								
Nedskrivning på utlån 01.01.	193	352	1.176	1.721	298	357	1.560	2.215
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-17	17	1	0	-19	19	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	91	-93	2	-0	98	-102	4	0
Overført til (fra) Trinn 3	4	3	-7	0	0	6	-6	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-73	79	-79	-72	-182	141	-365	-406
Nye utstedte eller kjøpte utlån	143	83	14	241	89	44	15	148
Utlån som har blitt fraregnet	-53	-123	-28	-204	-91	-112	-33	-236
<b>Nedskrivning på utlån 31.12</b>	<b>288</b>	<b>318</b>	<b>1.079</b>	<b>1.685</b>	<b>193</b>	<b>353</b>	<b>1.175</b>	<b>1.721</b>
<b>Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling</b>								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	32	45	76	153	43	47	166	256
Endringer 01.01 - 31.12								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	15	-15	0	-0	18	-18	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	-0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av nedskrivninger	-8	16	-43	-34	-37	14	-80	-103
Nye utstedte eller kjøpte utlån	23	15	1	39	18	7	1	26
Utlån som har blitt fraregnet	-13	-6	-1	-19	-8	-7	-11	-26
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 31.12</b>	<b>46</b>	<b>59</b>	<b>34</b>	<b>138</b>	<b>32</b>	<b>45</b>	<b>76</b>	<b>153</b>

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22		31.12.22	31.12.21
421	621	Havbruk	621	421
1.852	1.446	Industri	1.446	1.852
1.464	1.600	Jordbruk/ skogbruk	1.600	1.464
17.450	17.292	Tjenesteytende virksomhet	16.949	17.071
3.631	3.286	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.286	3.631
1.520	1.844	Energi, olje og gass	1.844	1.520
2.574	2.929	Bygg og anlegg	2.929	2.574
1.554	1.948	Kraft og vannforsyning	1.948	1.554
7.195	7.735	Eiendom	7.735	7.195
2.007	3.996	Shipping og øvrig transport	3.996	2.007
40.513	44.118	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	44.118	40.513
80.181	<b>86.815</b>	<b>Sum næring</b>	<b>86.472</b>	79.802
57.862	<b>61.627</b>	<b>Personkunder</b>	<b>61.627</b>	57.862
138.043	<b>148.442</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>148.100</b>	137.664

## Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22	Næringsfordelt brutto utlån til kunder	31.12.22	31.12.21
3.586	3.706	Havbruk	3.714	3.594
3.718	3.996	Industri	4.049	3.766
5.305	5.683	Jordbruk/ skogbruk	6.042	5.576
15.804	20.415	Tjenesteytende virksomhet	21.023	16.100
3.008	3.295	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.520	3.180
1.195	1.084	Energi, olje og gass	1.087	1.195
3.951	5.003	Bygg og anlegg	5.268	4.152
1.412	1.708	Kraft og vannforsyning	1.708	1.412
33.599	37.644	Eiendom	37.660	33.608
11.812	13.343	Shipping og øvrig transport	13.525	11.958
2.451	2.163	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.163	2.451
85.841	<b>98.041</b>	<b>Sum næring</b>	<b>99.759</b>	86.992
55.093	<b>50.582</b>	<b>Personkunder</b>	<b>153.198</b>	143.307
140.934	<b>148.624</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>252.957</b>	230.299
-1.685	-1.648	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.685	-1.721
11	12	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
139.260	<b>146.988</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>251.272</b>	228.578

### Finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>

10.644	17.397	Garantier kunder	17.433	10.686
19.414	19.119	Ubenyttede kreditter til kunder	26.659	26.897
12.475	13.441	Innvilgede lånetilsagn	13.441	12.475
42.533	<b>49.957</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>57.532</b>	50.058

### Andre stilte garantier og forpliktelser

12.048	6.022	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	0	0
78.529	589	Garantier andre	589	589
2	0	Remburser	0	2
90.579	<b>6.611</b>	<b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>	<b>589</b>	591

<sup>1)</sup> Ikke balanseførte Finansielle forpliktelser som er grunnlag for nedskrivninger

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.12.22
Havbruk	3.668	-9	-10	0	39	3.687
Industri	3.938	-12	-13	-107	59	3.865
Jordbruk/ skogbruk	3.211	-2	-7	-1	2.472	5.672
Tjenesteytende virksomhet	19.758	-102	-63	-133	657	20.117
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.060	-14	-13	-14	235	3.254
Energi, olje og gass	1.084	-3	-2	-57	0	1.023
Bygg og anlegg	4.721	-14	-15	-17	282	4.956
Kraft og vannforsyning	1.699	-3	-1	-0	9	1.703
Eiendom	37.452	-87	-105	-46	192	37.407
Shipping og øvrig transport	13.214	-20	-31	-640	129	12.653
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.163	0	0	0	0	2.163
<b>Sum Næring</b>	<b>93.968</b>	<b>-266</b>	<b>-260</b>	<b>-1.015</b>	<b>4.073</b>	<b>96.501</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>5.168</b>	<b>-13</b>	<b>-32</b>	<b>-63</b>	<b>45.415</b>	<b>50.475</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					12	12
<b>Utlån til kunder</b>	<b>99.136</b>	<b>-278</b>	<b>-292</b>	<b>-1.078</b>	<b>49.500</b>	<b>146.988</b>

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.12.21
Havbruk	3.551	-8	-33	0	35	3.545
Industri	3.657	-10	-8	-132	61	3.568
Jordbruk/ skogbruk	2.724	-1	-6	-2	2.581	5.296
Tjenesteytende virksomhet	15.141	-43	-63	-133	663	15.565
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.757	-11	-17	-6	251	2.974
Energi, olje og gass	1.195	-2	-3	-68	0	1.122
Bygg og anlegg	3.651	-7	-18	-19	300	3.907
Kraft og vannforsyning	1.408	-3	-6	0	4	1.403
Eiendom	33.373	-79	-91	-53	226	33.376
Shipping og øvrig transport	11.678	-10	-47	-691	134	11.064
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.451	0	0	0	0	2.451
<b>Sum Næring</b>	<b>81.586</b>	<b>-174</b>	<b>-292</b>	<b>-1.104</b>	<b>4.255</b>	<b>84.271</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>5.287</b>	<b>-11</b>	<b>-34</b>	<b>-70</b>	<b>49.806</b>	<b>54.978</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					11	11
<b>Utlån til kunder</b>	<b>86.873</b>	<b>-185</b>	<b>-326</b>	<b>-1.174</b>	<b>54.072</b>	<b>139.260</b>

Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Konsern

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.12.22
Havbruk	3.707	-9	-10	0	7	3.695
Industri	4.035	-12	-13	-107	14	3.917
Jordbruk/ skogbruk	5.131	-2	-7	-1	911	6.031
Tjenesteytende virksomhet	20.937	-102	-63	-133	86	20.725
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.478	-14	-13	-14	41	3.478
Energi, olje og gass	1.087	-3	-2	-57	0	1.025
Bygg og anlegg	5.227	-14	-15	-18	41	5.221
Kraft og vannforsyning	1.703	-3	-1	-0	6	1.703
Eiendom	37.542	-87	-105	-46	118	37.423
Shipping og øvrig transport	13.497	-20	-31	-640	28	12.834
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.163	0	0	0	0	2.163
<b>Sum Næring</b>	<b>98.507</b>	<b>-266</b>	<b>-261</b>	<b>-1.015</b>	<b>1.251</b>	<b>98.216</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>146.588</b>	<b>-22</b>	<b>-56</b>	<b>-63</b>	<b>6.610</b>	<b>153.056</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>245.096</b>	<b>-288</b>	<b>-318</b>	<b>-1.079</b>	<b>7.861</b>	<b>251.272</b>

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	31.12.21
Havbruk	3.586	-8	-33	0	8	3.553
Industri	3.756	-10	-8	-132	10	3.616
Jordbruk/ skogbruk	4.479	-1	-7	-2	1.097	5.566
Tjenesteytende virksomhet	16.001	-43	-64	-133	99	15.860
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.146	-11	-17	-7	34	3.145
Energi, olje og gass	1.195	-2	-3	-68	0	1.122
Bygg og anlegg	4.103	-8	-18	-18	49	4.108
Kraft og vannforsyning	1.412	-3	-6	0	0	1.403
Eiendom	33.480	-79	-91	-53	128	33.385
Shipping og øvrig transport	11.931	-10	-47	-691	27	11.210
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.451	0	0	0	0	2.451
<b>Sum Næring</b>	<b>85.540</b>	<b>-175</b>	<b>-294</b>	<b>-1.104</b>	<b>1.452</b>	<b>85.419</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>136.309</b>	<b>-18</b>	<b>-59</b>	<b>-71</b>	<b>6.998</b>	<b>143.159</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>221.849</b>	<b>-193</b>	<b>-353</b>	<b>-1.175</b>	<b>8.450</b>	<b>228.578</b>



**Fortsettelse Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder**

**Morbank**

Brutto utlån pr trinn	01.01.22 - 31.12.22				01.01.21 - 31.12.21			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	128.811	9.252	2.871	140.934	119.320	10.933	3.704	133.957
Overført til (fra) Trinn 1	-6.002	5.922	80	0	-4.606	4.528	78	0
Overført til (fra) Trinn 2	2.912	-2.943	31	0	3.042	-3.162	120	0
Overført til (fra) Trinn 3	15	15	-30	0	6	25	-31	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	6.889	790	4	7.683	9.800	813	637	11.250
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	55.633	2.629	1.014	59.277	55.705	1.192	206	57.103
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-53.817	-4.577	-875	-59.270	-54.456	-5.077	-1.843	-61.376
<b>Brutto utlån 31.12</b>	<b>134.441</b>	<b>11.090</b>	<b>3.093</b>	<b>148.624</b>	<b>128.811</b>	<b>9.252</b>	<b>2.871</b>	<b>140.934</b>

**Finansielle forpliktelser pr trinn <sup>1)2)</sup>**

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.667	1.668	1.198	42.533	32.837	1.945	1.249	36.031
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6.690	847	-113	7.424	6.830	-277	-51	6.502
<b>Finansielle forpliktelser 31.12</b>	<b>46.357</b>	<b>2.515</b>	<b>1.085</b>	<b>49.957</b>	<b>39.667</b>	<b>1.668</b>	<b>1.198</b>	<b>42.533</b>

**Konsern**

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	215.341	12.059	2.899	230.299	201.370	14.072	3.739	219.181
Overført til (fra) Trinn 1	-7.476	7.391	84	-0	-5.902	5.818	84	0
Overført til (fra) Trinn 2	3.689	-3.719	31	0	4.263	-4.393	130	0
Overført til (fra) Trinn 3	20	24	-44	0	9	37	-46	0
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	9.629	849	6	10.484	12.838	888	638	14.364
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	82.539	3.063	1.000	86.602	74.598	1.402	193	76.193
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-68.575	-4.989	-864	-74.428	-71.835	-5.765	-1.839	-79.439
<b>Brutto utlån 31.12</b>	<b>235.168</b>	<b>14.677</b>	<b>3.112</b>	<b>252.957</b>	<b>215.341</b>	<b>12.059</b>	<b>2.899</b>	<b>230.299</b>

**Finansielle forpliktelser pr trinn <sup>1)2)</sup>**

Finansielle forpliktelser 01.01.	46.954	1.904	1.200	50.058	39.789	2.208	1.252	43.249
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6.718	871	-114	7.474	7.165	-304	-52	6.809
<b>Finansielle forpliktelser 31.12</b>	<b>53.672</b>	<b>2.775</b>	<b>1.086</b>	<b>57.532</b>	<b>46.954</b>	<b>1.904</b>	<b>1.200</b>	<b>50.058</b>

<sup>1)</sup> I andre finansielle forpliktelser ligger garantier, ubenyttet kredit og lånetilsagn

<sup>2)</sup> Finansielle forpliktelser er grunnlag for nedskrivninger etter IFRS 9

## Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRD IV / CRR). SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 16,85 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2022.

Morbank			Konsern	
31.12.21	31.12.22		31.12.22	31.12.21
6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394
1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587
1.535	1.790	Avsatt utbytte	1.790	1.535
1.850	1.700	Hybrid kapital	1.700	1.850
12.536	13.919	Annen egenkapital	17.418	15.813
23.902	<b>25.390</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>28.889</b>	27.179
		<b>Kjernekapital</b>		
-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-704	-681
-1.535	-1.790	Fradrag for avsatt utbytte	-1.790	-1.535
-206	-612	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-733	-305
-1.850	-1.700	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.700	-1.850
	0	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-235	-325
-165	-237	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-241	-150
-63	-64	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-80	-71
20.013	<b>20.916</b>	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>23.405</b>	22.262
1.850	1.700	Hybrid kapital	1.836	1.951
-49	-48	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-48	-49
21.814	<b>22.568</b>	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>25.193</b>	24.164
		<b>Tilleggskapital</b>		
2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.272	2.238
-195	-188	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-188	-195
1.902	<b>1.909</b>	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.084</b>	2.043
23.716	<b>24.477</b>	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>27.277</b>	26.207

**Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning**

Morbank		Kreditrisiko Basel II	Konsern	
31.12.21	31.12.22		31.12.22	31.12.21
18.522	16.351	SMB	16.359	18.535
22.961	22.825	Spesialiserte foretak	25.379	25.456
6.948	10.745	Øvrige foretak	11.011	7.116
842	965	Massemarked SMB	1.408	1.172
11.042	10.320	Massemarked pant i fast eiendom <sup>1)</sup>	32.983	30.473
2.030	1.943	Øvrige massemarked	2.012	1.997
12.114	12.314	Egenkapitalposisjoner	0	0
<b>74.459</b>	<b>75.462</b>	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB</b>	<b>89.153</b>	84.749
33	26	Stater og sentralbanker	26	43
44	67	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	222	277
2.736	7.101	Institusjoner	1.818	1.042
9.868	10.201	Foretak	10.588	10.408
3.420	3.596	Massemarked	4.472	4.147
		Massemarked pant i fast eiendom	555	881
10.059	2.220	Obligasjoner med fortrinnsrett	1.997	2.524
6.000	6.000	Egenkapital posisjoner	6.834	6.494
182	0	Andeler i verdipapirfond	16	196
2.972	4.266	Øvrige eiendeler	4.930	3.811
<b>35.314</b>	<b>33.476</b>	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden</b>	<b>31.457</b>	29.823
134	286	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	416	259
7.258	7.377	Operasjonell risiko	11.121	10.587
410	292	Øvrige risiko eksponeringer <sup>1)</sup>	2.177	2.563
<b>117.575</b>	<b>116.893</b>	<b>Risikovektet balanse</b>	<b>134.324</b>	127.981
5.291	5.260	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	6.045	5.759
		<b>Bufferkrav</b>		
2.939	2.922	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.358	3.200
5.291	5.231	Systemrisikobuffer 4,5 %	6.014	5.759
1.176	2.335	Motsyklisk buffer 2,0 %	2.686	1.280
9.406	10.489	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	12.058	10.238
5.316	5.167	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>5.302</b>	6.264
17,02 %	<b>17,89 %</b>	<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,42 %</b>	17,39 %
18,55 %	<b>19,31 %</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,76 %</b>	18,88 %
20,17 %	<b>20,94 %</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,31 %</b>	20,48 %
6,91 %	<b>8,24 %</b>	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	<b>6,85 %</b>	7,14 %

<sup>2)</sup> Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,8 % pr 31.12.2022.

## Note 8 Finansielle derivater

### Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 31.12.22	
	31.12.22	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer (forwards)	5.329	121	150
Valutabytteavtaler (swap)	39.194	572	78
Valutabytteavtaler (basisswap)	28.398	818	137
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	29.311	536	25
Valutaopsjoner	952	0	0
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>103.184</b>	<b>2.047</b>	<b>390</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler	71.543	2.184	924
Andre rentekontrakter	2.021	27	27
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>73.564</b>	<b>2.211</b>	<b>950</b>
<b>Renteinstrumenter, sikring</b>			
Rentebytteavtaler	127.769	-14	11.902
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>127.769</b>	<b>-14</b>	<b>11.902</b>
<b>Sikkerhetstillelser</b>			
Sikkerhetstillelser		14.368	2.529
<b>Sum sikkerhetstillelser</b>		<b>14.368</b>	<b>2.529</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>			
Sum valutainstrumenter	103.184	2.047	390
Sum renteinstrumenter	201.334	2.197	12.852
Sum sikkerhetstillelser		14.368	2.529
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>304.517</b>	<b>18.612</b>	<b>15.771</b>
<b>Motpartsrisiko:</b>			
Nettingavtaler		2.352	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		16.896	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>		<b>-636</b>	

Motpartsrisiko tilknyttet derivater reduseres gjennom ISDA-avtaler og CSA-tillegg. CSA-tillegget regulerer motpartsrisikoen gjennom innbetaling av marginer i henhold til eksponeringsgrenser.

### IBOR-reform

De senere årene har reform av og alternativer til IBOR-renter blitt et prioritert område for myndigheter verden over. Det er imidlertid usikkerhet rundt tidspunkt og metodikk for eventuelle endringer. Samtlige av Sparebank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

**Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater**

<b>Renteinstrumenter</b>	<b>Kontraktssum</b>	<b>Vektet forfall</b>
CIBOR DKK (6 mnd)	848	3
EURIBOR EUR (3 mnd)	194.435	5
EURIBOR EUR (6 mnd)	389	6
LIBOR USD (3 mnd)	3.962	2
NIBOR NOK (1 mnd)	38	4
NIBOR NOK (3 mnd)	79.143	4
NIBOR NOK (6 mnd)	940	2
STIBOR SEK (3 mnd)	256	2
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>280.010</b>	

<b>Valutainstrumenter</b>		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	13.565	2
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	110.164	5
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	4.200	1
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	153	3
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	1.256	1
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>129.338</b>	

**Sum eksponering finansielle derivater** **409.347**

**Eiendeler****Sertifikater og obligasjoner**

LIBOR USD (3 mnd)	13	2
NIBOR NOK (3 mnd)	24.815	3
<b>Sum eksponering sertifikater og obligasjoner</b>	<b>24.827</b>	

**Gjeld****Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

EURIBOR EUR (3 mnd)	3.049	1
EURIBOR EUR (6 months)	526	8
LIBOR USD (6 months)	1.390	1
NIBOR NOK (3 months)	13.975	12
STIBOR SEK (3 months)	661	1
<b>Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>19.601</b>	

Banken har i tillegg utlån til kunder i hhv GBP og USD LIBOR og EURIBOR samt utlån og innskudd til kunder tilknyttet NIBOR.



## Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansvarlig lånekapital

### Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 31.12.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Andre langsiktige låneopptak	1.390	0	0	147	1.243
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	51.276	17.021	-9.511	1.502	42.264
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	92.603	23.699	-12.506	3.755	77.655
Verdijusteringer og renter	-9.917	0	0	-11.031	1.114
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>135.353</b>	<b>40.720</b>	<b>-22.017</b>	<b>-5.626</b>	<b>122.276</b>

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 31.12.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Etterstilt gjeld	9.960	2.174	0	267	7.519
Verdijusteringer og renter	-658	0	0	-604	-54
<b>Sum etterstilt gjeld</b>	<b>9.301</b>	<b>2.174</b>	<b>0</b>	<b>-338</b>	<b>7.465</b>

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 31.12.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.151	0	0	26	2.125
Verdijusteringer og renter	10			5	5
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>2.130</b>

## Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporterings-formatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastningsprofil og er delt opp i Personmarked, BM Storkunde og SMB og Landbruk. Øvrige virksomhet består av alle stabsavdelinger inkludert treasury, døtre og tilknyttede selskaper.

Sparebank 1 SR-Bank Konsern 31.12.22						
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern
<b>Resultatregnskap (mill kr)</b>						
Netto renteinntekter	1.792	1.705	651	378	-10	4.516
Netto provisjons- og andre inntekter	631	278	130	808	-77	1.770
Netto inntekter fra finansielle investeringer	0	39	5	711	0	756
Sum netto inntekter	2.423	2.022	786	1.897	-87	7.042
Sum driftskostnader	645	182	116	1.969	-87	2.825
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.778	1.840	671	-72	0	4.216
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-4	-50	59	-0	0	5
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.782</b>	<b>1.890</b>	<b>611</b>	<b>-72</b>	<b>0</b>	<b>4.211</b>
<b>Balanse (mill kr)</b>						
Brutto utlån til kunder	151.678	78.098	18.739	4.660	-218	252.957
Nedskrivning på utlån	-153	-1.320	-212	0	0	-1.685
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	0	0	0	89.941	-17.339	72.602
Andre eiendeler	-4.069	8.492	-183	48.136	-30.319	22.057
<b>Sum eiendeler</b>	<b>147.455</b>	<b>85.270</b>	<b>18.344</b>	<b>142.737</b>	<b>-47.876</b>	<b>345.931</b>
Innskudd fra kunder	66.562	58.061	20.232	3.587	-342	148.100
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	80.893	27.209	-1.887	139.150	-47.533	197.831
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>147.455</b>	<b>85.270</b>	<b>18.344</b>	<b>142.737</b>	<b>-47.876</b>	<b>345.931</b>

Sparebank 1 SR-Bank Konsern 31.12.21						
	Person- marked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimin- eringer	Konsern
<b>Resultatregnskap (mill kr)</b>						
Netto renteinntekter	1.773	1.536	473	219	-0	4.001
Netto provisjons- og andre inntekter	545	255	111	868	-62	1.717
Netto inntekter fra finansielle investeringer	0	66	2	958	0	1.026
Sum netto inntekter	2.318	1.857	585	2.045	-63	6.744
Sum driftskostnader	605	157	115	1.900	-63	2.714
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.713	1.700	471	146	0	4.030
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-39	228	3	0	0	192
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.752</b>	<b>1.473</b>	<b>467</b>	<b>146</b>	<b>0</b>	<b>3.838</b>
<b>Balanse (mill kr)</b>						
Brutto utlån til kunder	141.593	68.305	16.185	4.505	-290	230.299
Nedskrivning på utlån	-166	-1.363	-192	0	0	-1.721
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	0	3	0	65.631	-4.315	61.320
Andre eiendeler	-2.494	7.748	-195	28.263	-18.816	14.505
<b>Sum eiendeler</b>	<b>138.933</b>	<b>74.694</b>	<b>15.798</b>	<b>98.400</b>	<b>-23.421</b>	<b>304.403</b>
Innskudd fra kunder	63.342	59.118	16.040	-457	-379	137.664
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	75.591	15.575	-242	98.857	-23.042	166.739
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>138.933</b>	<b>74.694</b>	<b>15.798</b>	<b>98.400</b>	<b>-23.421</b>	<b>304.403</b>

1) Netto renteinntekter og annen gjeld inneholder allokert mellomregning mellom segmentene. Mellomregningsrenter for personmarkedsdivisjonen og bedriftsmarkedsdivisjonen fastsettes med basis i en forventet observerbar markedsrente (NIBOR) med tillegg for forventede merkostnader knyttet til konsernets langsiktige finansiering (kredittpremie). Avvik mellom konsernets faktiske finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres i morbank.

## Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank			Konsern	
01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22		01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
247	88	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter <sup>1)</sup>	156	296
-561	-867	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-875	-562
458	705	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	705	458
4	3	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	3	4
-13	7	Netto derivater fastrente	7	-13
22	-24	Netto derivater gjeld	-58	18
-12	-159	Netto derivater basis swap spread	88	-23
147	206	Netto gevinst valuta	206	142
292	<b>-40</b>	<b>Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</b>	<b>233</b>	320

<sup>1)</sup> Inkludert gevinst ved salg av Bjergsted Terrasse på kr 81 mill kroner i morbank og 106 mill kroner i konsern for 2022.

Inkludert gevinst ved salg av SR-Forvaltning på 134 mill kroner i morbank og 92 mill kroner i konsernet for 2021.

## Note 12 Pensjon

SpareBank 1 SR-Bank konsernet har innskuddsbaserte pensjonsordninger samt lukkede ytelsesbaserte ordninger. For mer informasjon om regnskapsmessig behandling av avtalene, se note 23 i årsregnskapet for 2021.

Konsernet hadde tidligere en sikret ytelsesbasert pensjonsordning i egen pensjonskasse. Denne ordningen ble avvirket i 2015, og ansatte som var med i ytelsesordningen fikk utstedt fripolise på opptjente rettigheter i ytelsesordningen.

Fripoliser forvaltes av pensjonskassen som fra 1.1.2016 ble en fripolisekasse. Det ble opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SR-Bank og pensjonskassen som blant annet omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SR-Bank fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i pensjonskassen skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltakere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i pensjonskassen.

Deler av nåværende og tidligere medlemmer av konsernledelsen har hatt en sikret driftspensjonsavtale for lønn over 12G. Denne ordningen er beskrevet i note 23 i årsregnskapet for 2021 samt i lederlønsrapporten for 2021. Disse avtalene er i 3. kvartal 2022 gjort om til innskuddsbaserte ordninger for lønn over 12G (med tilbakevirkende kraft til 1.1.22). Øvrige medlemmer av konsernledelsen har fått tilsvarende ordning fra samme tidspunkt, og dermed har en samlet konsernledelse usikret innskuddsbasert pensjonsordning for lønn over 12G. Ordningene vil bli nærmere beskrevet i lederlønsrapporteringen for 2022.

For den ytelsesbaserte pensjonsavtalen er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn ved beregning av forpliktelsen:

4. kv. 2021	1. kv. 2022	2. kv. 2022	3. kv. 2022	4. kv. 2022	Morbank og konsern
1,90 %	2,70 %	3,20 %	3,20 %	3,00 %	Diskonteringsrente
1,90 %	2,70 %	3,20 %	3,20 %	3,00 %	Forventet avkastning på midlene
2,75 %	2,75 %	2,75 %	3,75 %	3,50 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,50 %	2,50 %	2,50 %	3,50 %	3,25 %	G-regulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,70 %	1,50 %	Pensjonsregulering <sup>1)</sup>
0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,70 %	1,50 %	Fripoliseregulering

<sup>1)</sup> Lukkede driftspensjoner over 12 G reguleres i tråd med den generelle utviklingen i lønnsregulativet for finans eller tilsvarende regulativ som eventuelt erstatter lønnsregulativet

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank			Konsern	
01.01.21 - 31.12.21	01.01.22 - 31.12.22		01.01.22 - 31.12.22	01.01.21 - 31.12.21
197	269	Netto pensjonsforpliktelse IB	277	204
-192	-225	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-226	-193
9	-128	Netto pensjonskostnad	-128	9
-1	0	Foretakets tilskudd	0	-2
-8	-8	Utbetalinger over drift	-9	-8
264	223	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	223	267
269	131	Netto pensjonsforpliktelse fripoliseordning	137	277
	114	Innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12 G	114	
269	245	<b>Netto pensjonsforpliktelse UB</b>	<b>251</b>	277

## Note 13 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,9 år ved utgangen av 4. kvartal 2022. Samlet LCR var 176 prosent ved utgangen av 4. kvartal 2022 og gjennomsnittlig samlet LCR var 168 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 141 og 328 prosent ved utgangen av kvartalet.

## Note 14 Opplysning om virkelig verdi

### Konsern

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser)

Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger)

<b>Virkelig verdi 31.12.22</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			7.861	<b>7.861</b>
Sertifikater og obligasjoner	24.524	19.893		<b>44.416</b>
Finansielle derivater		18.612		<b>18.612</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	348	80	420	<b>848</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		15.771		<b>15.771</b>

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 49.488

<b>Virkelig verdi 31.12.21</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			8.450	<b>8.450</b>
Sertifikater og obligasjoner	28.347	19.653		<b>48.000</b>
Finansielle derivater		5.053		<b>5.053</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	563	44	394	<b>1.001</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		3.203		<b>3.203</b>

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 54.061

### Fortsettelse note 14 Opplysning om virkelig verdi

#### Beholdningsendring i regnskapsåret på eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	8.450	394
Tilgang	1.612	20
Avgang	-1.918	-16
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>1)</sup>	-283	22
<b>Saldo 31.12.22</b>	<b>7.861</b>	<b>420</b>
Nominell verdi /kostpris	8.192	328
Virkelig verdi justering	-331	92
<b>Saldo 31.12.22</b>	<b>7.861</b>	<b>420</b>

<sup>1)</sup> Verdiendringer er resultatført under netto inntekter fra finansielle instrumenter

Andre eierandeler er vurdert ved ulike metoder som siste kjente transaksjonskurs, resultat pr aksje, utbytte pr aksje, EBITDA og neddiskonterte kontantstrømmer.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 24 mill kroner.

#### Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi	
	31.12.22	Virkelig verdi
<b>Eiendeler</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	76	76
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	11.939	11.939
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	243.411	243.411
Sertifikater og obligasjoner	9.573	9.542
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>264.999</b>	<b>264.968</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	3.428	3.428
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	148.100	148.100
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	135.353	135.181
Ettersilt gjeld	9.301	9.274
Ansvarlig lånekapital	2.161	2.239
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>298.342</b>	<b>298.222</b>

<sup>1)</sup> For utlån og innskudd til amortisert kost, utgjør bokført verdi beste estimat på virkelig verdi.

## Note 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 31.12.2022 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.



## Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.	3. kv.	2. kv.	1. kv.	4. kv.
	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021	2020
Renteinntekter	3.332	2.395	1.888	1.784	1.635	1.497	1.519	1.535	1.507
Rentekostnader	2.046	1.281	787	770	630	508	518	540	513
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1.286</b>	1.115	1.101	1.014	1.005	989	1.001	995	994
Provisjonsinntekter	463	439	486	447	475	429	471	426	396
Provisjonskostnader	22	22	23	19	22	24	19	25	28
Andre driftsinntekter	12	3	3	2	2	1	2	1	2
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>453</b>	421	466	430	455	406	454	402	370
Utbytte	26	9	16	19	21	-	9	-	39
Inntekter av eierinteresser	211	85	82	74	223	151	193	109	129
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	37	97	6	94	100	83	41	107	72
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>274</b>	191	104	187	344	234	243	216	240
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>2.013</b>	1.726	1.671	1.631	1.804	1.629	1.698	1.613	1.604
Personalkostnader	477	429	438	445	485	432	423	382	401
Andre driftskostnader	234	207	224	200	228	191	212	186	182
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	41	41	40	50	42	43	46	44	46
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>752</b>	677	702	695	755	666	681	612	629
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1.262</b>	1.049	969	936	1.049	963	1.017	1.001	975
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	36	5	-52	15	-24	37	58	121	270
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.225</b>	1.044	1.021	921	1.073	926	959	880	705
Skattekostnad	226	215	225	168	184	193	143	162	97
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.000</b>	829	796	753	889	733	816	718	608

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal <sup>1)</sup>	14,6 %	12,5 %	12,0 %	11,4 %	14,0 %	11,7 %	13,2 %	11,6 %	9,7 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	37,3 %	39,2 %	42,0 %	42,6 %	41,9 %	40,9 %	40,1 %	37,9 %	39,2 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,51 %	1,37 %	1,40 %	1,33 %	1,32 %	1,31 %	1,36 %	1,40 %	1,40 %

### Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK <sup>2)</sup>	252.957	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd <sup>1)</sup>	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	4,7 %	5,3 %	4,3 %	5,8 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK <sup>1)2)</sup>	9,8 %	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	3,1 %	3,3 %	2,3 %	3,7 %
Innskudd fra kunder	148.100	143.989	145.667	141.999	137.664	132.283	136.209	128.108	118.170
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,6 %	8,8 %	6,9 %	10,8 %	16,5 %	16,8 %	22,5 %	21,4 %	14,6 %
Forvaltningskapital	345.931	334.255	318.642	318.295	304.402	296.987	299.939	296.492	287.049
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	337.947	323.816	316.347	308.512	301.021	300.562	295.347	287.621	282.912

### Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,06 %	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,50 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	0,06 %	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,49 %

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

<sup>2)</sup> SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

**Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene**

	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2021	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020
<b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 <sup>1)</sup></b>									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	1,35 %	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	1,35 %	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	5,62 %	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	5,62 %	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning <sup>4)5)</sup>	17,4 %	17,8 %	17,9 %	17,6 %	17,4 %	17,6 %	17,9 %	18,1 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning <sup>4)5)</sup>	18,8 %	19,2 %	19,3 %	19,1 %	18,9 %	19,2 %	19,5 %	19,7 %	19,9 %
Kapitaldekning <sup>4)5)</sup>	20,3 %	20,8 %	20,9 %	20,7 %	20,5 %	20,9 %	21,2 %	21,5 %	21,7 %
Kjernekapital <sup>4)5)</sup>	25.193	25.237	24.965	24.685	24.163	24.252	24.805	24.408	24.127
Netto ansvarlig kapital	27.277	27.326	27.050	26.767	26.207	26.446	26.999	26.612	26.336
Risikovektet balanse	134.324	131.601	129.618	129.234	127.981	126.616	127.398	123.860	121.262
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %	7,3 %	7,5 %	7,6 %	7,8 %
<b>Likviditet</b>									
Likviditetsdekning (LCR) <sup>3)</sup>	176 %	181 %	151 %	155 %	168 %	160 %	167 %	141 %	157 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	58,5 %	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK <sup>1)2)</sup>	58,5 %	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	35	35	35	35	34	34	34	34	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.543	1.510	1.487	1.489	1.505	1.483	1.488	1.275	1.283
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.582	1.554	1.543	1.530	1.556	1.533	1.555	1.321	1.332
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	120,70	102,00	106,70	134,30	133,20	121,50	113,70	105,00	91,00
Børsverdi (millioner kroner)	30.869	26.087	27.289	34.347	34.066	31.074	29.079	26.854	23.273
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) <sup>1)</sup>	106,32	102,86	99,49	102,32	99,05	95,82	96,08	93,12	95,97
Resultat pr aksje, i kr	3,81	3,16	3,03	2,87	3,41	2,80	3,13	2,74	2,30
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	7,91	8,07	8,80	11,70	9,77	10,85	9,08	9,58	9,89
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,14	0,99	1,07	1,31	1,34	1,27	1,18	1,13	0,95
Annualisert omløpshastighet i kvartalet <sup>6)</sup>	5,5 %	4,1 %	5,2 %	5,9 %	5,0 %	3,7 %	5,5 %	7,2 %	5,3 %
Effektiv avkastning <sup>7)</sup>	18,3 %	-4,4 %	-20,6 %	0,8 %	12,2 %	6,9 %	8,3 %	21,4 %	17,6 %

<sup>1)</sup> Definert som alternativt resultatmål (APM), se vedlegg til kvartalsrapporten

<sup>2)</sup> SpareBank 1 Boligkreditt er forkortet til SB1 BK

<sup>3)</sup> Likvide aktiv a dividert på netto likviditetsutgang i et 30 dagers alv orlig stressscenario

<sup>4)</sup> I april 2020 ble det besluttet å foreløpig ikke utbetale utbytte for 2019. Rapporterte tall pr 31.12.2019 ble ikke omarbeidet. Styret benyttet fullmakten fra april 2020 og vedtok styremøte 10.2.2021 et utbytte på kroner 5,50 pr aksje for regnskapsåret 2019, som ble utbetalt 19.3.2021.

<sup>5)</sup> Styret benyttet fullmakt fra april 2021 og vedtok på styremøte 30.9.2021 et utbytte på kroner 3,10 pr aksje for regnskapsåret 2020, som ble utbetalt 13.10.2021. Utbyttet på til sammen 793 mill kroner har redusert egenkapitalen 30.09.2021

<sup>6)</sup> Annualisert omsetning av aksjen i perioden, målt i prosent av antall utestående aksjer

<sup>7)</sup> Prosentvis endring i børskurs siste periode, inkludert utbetalt aksjeutbytte

## Kontaktinformasjon og finanskalender

### Adresse

---

Christen Tranes Gate 35  
Postboks 250  
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

[www.sr-bank.no](http://www.sr-bank.no)

### Konsernledelse

---



Benedicte Schilbred Fasmer, CEO  
Tel. +47 950 60 034  
E-post: [benedicte.fasmer@sr-bank.no](mailto:benedicte.fasmer@sr-bank.no)



Inge Reinertsen, CFO  
Tel. +47 909 95 033  
E-post: [inge.reinertsen@sr-bank.no](mailto:inge.reinertsen@sr-bank.no)

### Investor Relations

---



Morten Forgaard, Økonomidirektør/IR  
Tel. +47 916 21 425  
E-post: [morten.forgaard@sr-bank.no](mailto:morten.forgaard@sr-bank.no)

### Finanskalender 2023

---

Ordinær generalforsamling	Torsdag 13. april
1. kvartal 2023	Torsdag 4. mai
2. kvartal 2023	Torsdag 10. august
3. kvartal 2023	Torsdag 26. oktober