



# Delårsrapport 4. kvartal 2023

SPAREBANK 1 ØSTLANDET

# Innholdsfortegnelse

Hovedtall.....	2
Resultater fra kvartalsregnskapene .....	4
Styrets beretning.....	5
Resultatregnskap .....	20
Utvidet resultatregnskap .....	21
Balanse.....	22
Endring i egenkapital.....	23
Kontantstrømoppstilling .....	25
Noter til regnskapet .....	26
<b>Note 1 Generell informasjon.....</b>	<b>26</b>
<b>Note 2 Regnskapsprinsipper.....</b>	<b>28</b>
<b>Note 3 Segmentinformasjon .....</b>	<b>32</b>
<b>Note 4 Kapitaldekning .....</b>	<b>34</b>
<b>Note 5 Netto renteinntekter .....</b>	<b>36</b>
<b>Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter .....</b>	<b>37</b>
<b>Note 7 Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser .....</b>	<b>38</b>
<b>Note 8 Driftskostnader .....</b>	<b>39</b>
<b>Note 9 Tap på utlån og forpliktelser .....</b>	<b>40</b>
<b>Note 10 Kredittinstitusjoner.....</b>	<b>41</b>
<b>Note 11 Utlån til og fordringer på kunder .....</b>	<b>42</b>
<b>Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser.....</b>	<b>45</b>
<b>Note 13 Finansielle derivater .....</b>	<b>47</b>
<b>Note 14 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter.....</b>	<b>48</b>
<b>Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder .....</b>	<b>50</b>
<b>Note 16 Verdipapirgjeld .....</b>	<b>51</b>
<b>Note 17 Resultat per egenkapitalbevis.....</b>	<b>52</b>
<b>Note 18 Hendelser etter balansedagen .....</b>	<b>53</b>
Erklæring fra styret og administrerende direktør .....	54
Øvrig informasjon .....	55
Egenkapitalbeviset.....	55
Utbyttepolitikk .....	56
Finanskalender 2024.....	57
Kontaktinformasjon.....	57

# Hovedtall

<b>Konsern</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>Året</b>	<b>Året</b>
<b>Resultatsammendrag (mill. kroner)</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Netto renteinntekter	1 005	941	789	3 655	2 693
Netto provisjons- og andre inntekter	319	358	370	1 455	1 588
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	77	- 63	172	233	162
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1 401</b>	<b>1 236</b>	<b>1 332</b>	<b>5 343</b>	<b>4 443</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>594</b>	<b>533</b>	<b>517</b>	<b>2 191</b>	<b>2 037</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>807</b>	<b>703</b>	<b>814</b>	<b>3 152</b>	<b>2 406</b>
Tap på utlån og garantier	39	134	63	307	27
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>768</b>	<b>570</b>	<b>751</b>	<b>2 845</b>	<b>2 379</b>
Skattekostnad	194	152	130	623	431
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>574</b>	<b>417</b>	<b>622</b>	<b>2 222</b>	<b>1 948</b>
Renter hybridkapital	19	18	15	70	47
Resultat etter skatt inkl. renter hybridkapital <sup>1)</sup>	554	399	607	2 153	1 902
<b>Lønnsomhet</b>					
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,3 %	8,3 %	12,9 %	11,3 %	10,5 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	42,4 %	43,1 %	38,8 %	41,0 %	45,8 %
Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,27 %	2,13 %	1,83 %	2,11 %	1,63 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,30 %	0,95 %	1,44 %	1,28 %	1,18 %
<b>Balanse og nøkkeltall</b>					
Brutto utlån til kunder	133 681	132 726	130 851	133 681	130 851
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	198 645	196 858	188 729	198 645	188 729
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	2,2 %	1,8 %	7,9 %	2,2 %	7,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	5,3 %	5,4 %	8,7 %	5,3 %	8,7 %
Innskudd fra kunder	106 535	103 880	98 813	106 535	98 813
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,8 %	5,0 %	7,2 %	7,8 %	7,2 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	79,7 %	78,3 %	75,5 %	79,7 %	75,5 %
Innskuddsdekning inkl. utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	53,6 %	52,8 %	52,4 %	53,6 %	52,4 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	175 474	175 032	170 731	173 318	165 140
Forvaltningskapital <sup>1)</sup>	176 333	174 614	170 547	176 333	170 547
Forretningskapital <sup>1)</sup>	241 298	238 746	228 425	241 298	228 425
<b>Tap og mislighold</b>					
Tap på utlån i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,1 %	0,4 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %
Brutto utlån i trinn 2 i prosent av sum brutto utlån	10,2 %	10,0 %	9,0 %	10,2 %	9,0 %
Brutto utlån i trinn 3 i prosent av sum brutto utlån	1,4 %	1,5 %	0,6 %	1,4 %	0,6 %
<b>Bemanning</b>					
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1 155	1 151	1 121	1 155	1 121

1) Alternative resultatmål er definert i Factbook.

<b>Konsern</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>3. kvartal</b>	<b>4. kvartal</b>	<b>Året</b>	<b>Året</b>
<b>Soliditet og likviditet</b>	<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	17,7 %	17,7 %	17,0 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,9 %	19,0 %	18,2 %	19,0 %
Kapitaldekning	19,9 %	20,6 %	20,7 %	19,9 %	20,7 %
Netto ansvarlig kapital	19 987	19 983	18 854	19 987	18 854
Egenkapitalprosent <sup>1)</sup>	11,7 %	11,6 %	11,7 %	11,7 %	11,7 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,0 %	7,3 %	7,2 %	7,0 %	7,2 %
MREL <sup>2)</sup>	62,8 %	72,6 %	72,1 %	62,8 %	72,1 %
Herav etterstillelse <sup>3)</sup>	28,8 %	32,4 %	28,9 %	28,8 %	28,9 %
Krav til MREL <sup>2)</sup>	36,3 %	36,3 %	35,6 %	36,3 %	35,6 %
Herav etterstillelse <sup>3)</sup>	29,3 %	29,3 %	26,6 %	29,3 %	26,6 %
LCR <sup>4)</sup>	174,9 %	174,1 %	164,5 %	174,9 %	164,5 %
LCR i NOK <sup>4)</sup>	138,1 %	150,6 %	150,4 %	138,1 %	150,4 %
LCR i EUR <sup>4)</sup>	1 207,3 %	847,6 %	976,2 %	1 207,3 %	976,2 %
NSFR <sup>5)</sup>	128,6 %	130,0 %	125,3 %	128,6 %	125,3 %
NSFR i NOK <sup>5)</sup>	114,7 %	113,8 %	109,4 %	114,7 %	109,4 %
NSFR i EUR <sup>5)</sup>	1 314,3 %	1 376,2 %	847,1 %	1 314,3 %	847,1 %

1) Alternative resultatmål er definert i Factbook.

2) Minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld i forhold til risikovektet beregningsgrunnlag for krisehåndteringsenheten.

3) Etterstillelse: Ansvarlig kapital og øvrig etterstilt gjeld i forhold til beregningsgrunnlaget for krisehåndteringsenheten.

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

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

<b>Egenkapitalbevis (EKB) <sup>1)</sup></b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Eierandelsbrøk	69,9 %	70,0 %	70,0 %	70,0 %	70,1 %	69,3 %	67,6 %
Gjennomsnittlig eierandelsbrøk	70,0 %	70,0 %	69,8 %	70,1 %	69,3 %	67,7 %	67,5 %
Antall utstedte bevis	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 829 789	115 319 521	107 179 987
Børskurs (i kr)	132,60	121,20	145,60	97,80	92,50	83,00	90,50
Børsverdi (mill. kroner)	15 359	14 039	16 865	11 328	10 714	9 572	9 700
Bokført egenkapital per EKB konsern <sup>2)</sup>	117,11	112,71	106,31	98,76	93,67	85,83	80,96
Resultat per EKB, i kr <sup>3)</sup>	12,99	11,37	11,96	9,57	11,55	8,46	7,81
Utbytte per EKB <sup>4)</sup>	7,80	6,80	6,00	4,79	4,58 <sup>4)</sup>	4,12	3,96
Pris/resultat per EKB <sup>2)</sup>	10,21	10,66	12,18	10,22	8,01	9,81	11,59
Pris/bokført egenkapital <sup>2)</sup>	1,13	1,08	1,37	0,99	0,99	0,97	1,12

1) SpareBank 1 Østlandet ble børsnotert 13.06.2017.

2) Alternative resultatmål er definert i eget kapittel.

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

4) Utbytteandelen for 2019 ble i henhold til styrets reviderte innstilling kommunisert i børsmelding datert 19.03.2020, redusert fra 50 prosent til 40 prosent. Utbytte per EKB ble endret fra 5,72 kroner til 4,58 kroner.

# Resultater fra kvartalsregnskapene

<b>Konsern</b> <i>(Isolerte tall i mill. kroner)</i>	<b>4. kvartal 2023</b>	<b>3. kvartal 2023</b>	<b>2. kvartal 2023</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>4. kvartal 2022</b>	<b>3. kvartal 2022</b>	<b>2. kvartal 2022</b>	<b>1. kvartal 2022</b>
Renteinntekter	2 518	2 313	1 987	1 883	1 679	1 247	1 034	908
Rentekostnader	1 513	1 372	1 134	1 026	890	563	400	323
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1005</b>	<b>941</b>	<b>852</b>	<b>857</b>	<b>789</b>	<b>684</b>	<b>634</b>	<b>585</b>
Provisjonsinntekter	316	349	378	355	350	375	386	352
Provisjonskostnader	40	30	15	39	23	24	19	21
Andre driftsinntekter	43	40	49	50	43	44	60	66
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>319</b>	<b>358</b>	<b>412</b>	<b>366</b>	<b>370</b>	<b>395</b>	<b>426</b>	<b>397</b>
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1	0	10	17	14	1	14	16
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-46	22	59	113	37	20	16
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	76	-17	84	25	46	-27	-153	68
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>77</b>	<b>-63</b>	<b>117</b>	<b>102</b>	<b>172</b>	<b>10</b>	<b>-120</b>	<b>100</b>
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1 401</b>	<b>1 236</b>	<b>1 381</b>	<b>1 325</b>	<b>1 332</b>	<b>1 089</b>	<b>941</b>	<b>1 081</b>
Personalkostnader	315	305	297	295	282	286	297	287
Avskrivninger	37	30	29	34	25	30	36	31
Andre driftskostnader	241	198	208	200	210	179	186	186
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>594</b>	<b>533</b>	<b>534</b>	<b>529</b>	<b>517</b>	<b>496</b>	<b>520</b>	<b>504</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån og garantier</b>	<b>807</b>	<b>703</b>	<b>846</b>	<b>796</b>	<b>814</b>	<b>594</b>	<b>421</b>	<b>577</b>
Tap på utlån og garantier	39	134	86	49	63	19	-59	4
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>768</b>	<b>570</b>	<b>760</b>	<b>747</b>	<b>751</b>	<b>575</b>	<b>480</b>	<b>573</b>
Skattekostnad	194	152	181	95	130	134	130	37
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>574</b>	<b>417</b>	<b>579</b>	<b>652</b>	<b>622</b>	<b>441</b>	<b>350</b>	<b>536</b>
	<b>4. kvartal 2023</b>	<b>3. kvartal 2023</b>	<b>2. kvartal 2023</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>4. kvartal 2022</b>	<b>3. kvartal 2022</b>	<b>2. kvartal 2022</b>	<b>1. kvartal 2022</b>
<b>Lønnsomhet</b>								
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,3 %	8,3 %	12,2 %	13,9 %	12,9 %	9,4 %	7,7 %	12,2 %
Netto renteinntekter (rentenetto) <sup>2)</sup>	2,27 %	2,13 %	1,98 %	2,04 %	1,83 %	1,60 %	1,55 %	1,50 %
Kostnadsprosent <sup>3)</sup>	42,4 %	43,1 %	38,7 %	39,9 %	38,8 %	45,5 %	55,3 %	46,6 %
<b>Balansetall</b>								
Brutto utlån til kunder	133 681	132 726	130 814	127 896	130 851	130 409	128 943	124 053
Brutto utlån til kunder inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	198 645	196 858	194 110	190 287	188 729	186 700	183 346	177 831
Utlånsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	2,2 %	1,8 %	1,5 %	3,1 %	7,9 %	9,1 %	9,2 %	8,8 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	5,3 %	5,4 %	5,9 %	7,0 %	8,7 %	9,6 %	9,6 %	9,4 %
Utlånsvekst siste kvartal <sup>1)</sup>	0,7 %	1,5 %	2,3 %	-2,3 %	0,3 %	1,1 %	3,9 %	2,3 %
Utlånsvekst siste kvartal inkl utlån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	0,9 %	1,4 %	2,0 %	0,8 %	1,1 %	1,8 %	3,1 %	2,4 %
Innskudd fra kunder	106 535	103 880	105 881	100 400	98 813	98 896	100 005	93 924
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	79,7 %	78,3 %	80,9 %	78,5 %	75,5 %	75,8 %	77,6 %	75,7 %
Innskuddsdekning inklusive lån overført til kredittforetak <sup>1)</sup>	53,6 %	52,8 %	54,5 %	52,8 %	52,4 %	53,0 %	54,5 %	52,8 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,8 %	5,0 %	5,9 %	6,9 %	7,2 %	8,4 %	8,1 %	7,4 %
Innskuddsvekst siste kvartal	2,6 %	-1,9 %	5,5 %	1,6 %	-0,1 %	-1,1 %	6,5 %	1,9 %
Kvartalsvis gjennomsnittlig forvaltningskapital	175 474	175 032	172 612	170 097	170 731	169 957	164 389	157 620
Forvaltningskapital <sup>1)</sup>	176 333	174 614	175 449	169 776	170 419	170 916	168 997	159 647
Forretningskapital <sup>1)</sup>	241 298	238 746	238 744	232 167	228 297	227 207	223 400	213 425
<b>Tap og mislighold</b>								
Tap på utlån i perioden i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,1 %	0,4 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,1 %	-0,2 %	0,0 %
Brutto misligholdte engasjement i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,3 %	0,3 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %	0,2 %
Brutto øvrige tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	1,2 %	1,2 %	0,8 %	0,4 %	0,4 %	0,2 %	0,3 %	0,3 %
Netto misligholdte og tapsutsatte eng. i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	1,3 %	1,4 %	1,0 %	0,6 %	0,5 %	0,4 %	0,4 %	0,4 %
<b>Soliditet</b>								
Ren kjernekapitaldekning	17,0 %	17,7 %	17,9 %	17,7 %	17,7 %	18,2 %	18,0 %	18,0 %
Kjernekapitaldekning	18,2 %	18,9 %	19,2 %	19,0 %	19,0 %	19,5 %	19,3 %	19,3 %
Kapitaldekning	19,9 %	20,6 %	20,9 %	20,7 %	20,7 %	21,2 %	21,0 %	20,9 %
Netto ansvarlig kapital	19 987	19 983	19 907	19 311	18 854	19 089	18 692	18 312

1) Alternative resultatmål er definert i Factbook

2) Rentenetto i kvartalet i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden.

3) Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter (isolert for kvartalet).

# Styrets beretning

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

---

- Resultat etter skatt: 574 (622) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,3 (12,9) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 3,32 (3,61) kroner
- Netto renteinntekter: 1 005 (789) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 319 (370) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 77 (172) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 594 (517) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 39 (63) mill. kroner
- Utlånsvekst siste kvartal inklusive lån overført til kredittforetak: 0,9 (1,1) prosent
- Innskuddsvekst siste kvartal: 2,6 (minus 0,1) prosent
- Ren kjernekapitaldekning: 17,0 (17,7) prosent
- Bankens grønne utlån (inkl. utlån overført til kredittforetakene) utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 39 mrd. kroner (33 mrd. kroner)

## Foreløpig årsregnskap 2023 (Konserntall. Tall i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2022)

---

- Resultat etter skatt: 2 222 (1 948) mill. kroner
- Egenkapitalavkastning: 11,3 (10,5) prosent
- Resultat per egenkapitalbevis: 12,99 (11,37) kroner
- Netto renteinntekter: 3 655 (2 693) mill. kroner
- Netto provisjons- og andre inntekter: 1 455 (1 588) mill. kroner
- Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser: 233 (162) mill. kroner
- Sum driftskostnader: 2 191 (2 037) mill. kroner
- Tap på utlån og garantier: 307 (27) mill. kroner
- Utlånsvekst siste 12 måneder inklusiv lån overført til kredittforetakene: 5,3 (8,7) prosent
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 7,8 (7,2) prosent
- Styret foreslår ovenfor bankens representantskap et kontantutbytte på 7,80 (6,80) kroner per egenkapitalbevis, totalt 903 (788) mill. kroner. I tillegg foreslås et kundeutbytte på 381 (306) mill. kroner, og en avsetning på 6 (31) mill. kroner til gaver.

## Viktige hendelser i fjerde kvartal 2023

### Styringsrenten

Norges Bank besluttet 14. desember å heve styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 4,50 prosent.

### Renteendringer

SpareBank 1 Østlandet besluttet 20. desember å øke utlåns- og innskuddsrentene for person- og bedriftskunder med inntil 0,25 prosentpoeng. Renteendringene blir gjort med virkning fra 21. februar 2024 for nye og eksisterende lån, samt innskudd for personkunder. For bedriftskunder ble rentene på eksisterende utlån og innskudd endret med virkning fra 3. januar 2024.

### Ny konsernsjef

Klara-Lise Aasen har takket ja til stillingen som konsernsjef i SpareBank 1 Østlandet. Hun tar over etter Richard Heiberg, som går av med pensjon 1. april 2024.

Aasen er utdannet statsautorisert revisor fra NHH i Bergen. Hun har lang og bred erfaring fra banksektoren deriblant som administrerende direktør, finansdirektør og kredittsjef i børsnoterte finansinstitusjoner inkludert Bank Norwegian, DNB og Nordea. Hun har også erfaring fra styrearbeid i Veidekke. Aasen blir den første kvinnelige toppsjefen i SpareBank 1 Østlandets 178-årige historie.

### **Spareprogram for ansatte**

Styret i SpareBank 1 Østlandet har vedtatt å videreføre spareprogrammet for ansatte i konsernet for 2024. Styret har uttrykt en målsetting og et ønske om at et løpende spareprogram i egenkapitalbevis skal være en del av bankens incentivsystem. Totalt 676 av konsernets ansatte meldte seg inn i spareprogrammet for 2024 for et samlet sparebeløp på 18 mill. kroner.

### **Sammenslåing av SpareBank 1 Kreditt AS og Eika Kredittbank AS**

Sparebank 1 Kreditt AS og Eika Kredittbank, sparebankalliansenes produktselskaper for kredittkort og forbrukerfinansiering, offentliggjorde 27. oktober 2023 en sammenslåing av selskapenes kredittvirksomhet. Det sammenslåtte selskapet skal være direkte eid av bankene i begge alliansene.

### **Finanstilsynets vurdering av pilar 2-krav og kapitalkravsmargin**

SpareBank 1 Østlandet mottok den 8. desember et vedtak fra Finanstilsynet om samlet kapitalbehov i pilar 2 og forventet kapitalkravsmargin. Finanstilsynet vurderer at SpareBank 1 Østlandet har et samlet kapitalbehov i pilar 2 som utgjør 1,9 prosent av beregningsgrunnlaget for pilar 1, sammenlignet med et tidligere krav på 1,8 prosent. Minst 56,25 prosent av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens 75 prosent må dekkes av kjernekapital. Dette innebærer at kravet til ren kjernekapital reduseres med 0,7 prosentpoeng fra tidligere. Forventningen til kapitalkravsmargin er uendret på 1,0 prosent.

### **Sammenslåing av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS**

Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, og deres respektive eiere SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, inngikk 12. desember en intensjonsavtale om å slå sammen de to selskapene. Det sammenslåtte selskapet vil hete Fremtind Forsikring. SpareBank 1 Østlandet eier 12,4 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding. Endelig transaksjonsavtale ble inngått 19. januar 2024.

### **SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS kjøper Siffer**

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS kjøpte regnskaps- og rådgivningsselskapet Siffer med virkning fra 1. januar 2024.

### **Sammenslåing av SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank**

Den 3. januar 2024 annonserte SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank intensjonsavtale om sammenslåing. Deretter vedtok styrene i de to bankene den 15. januar en avtale om sammenslåing (fusjonsplan). SpareBank 1 Østlandet skal være den juridiske og regnskapsrettslige overtakende bank, og vil dermed overta alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Totens Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen. Den sammenslåtte banken vil fortsette under navnet SpareBank 1 Østlandet.

### **Farmandprisen**

SpareBank 1 Østlandet tok for andre år på rad bronse i Farmandprisen for beste årsrapport for børsnoterte selskaper for Årsrapporten for 2022.

# Konsernregnskap for fjerde kvartal 2023

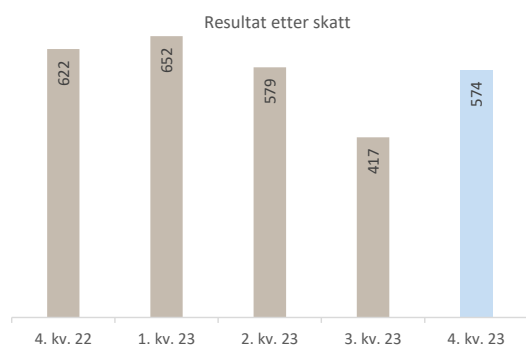
## Konsernresultat

Konsernet SpareBank 1 Østlandets resultat etter skatt for fjerde kvartal ble 574 (622) mill. kroner og egenkapitalavkastningen ble 11,3 (12,9) prosent.

Konsernresultat etter skatt i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Resultat etter skatt i morbanken	549	461	503	2 559	1 982
Eliminering av utbytte fra døtre og TS/FKV	0	0	-20	-494	-357
Eliminering av gevinst ved realisasjon av døtre og TS/FKV	0	0	0	-4	-15
<b>Resultater fra datterselskaper:</b>					
SpareBank 1 Finans Østlandet AS*	34	-53	24	62	125
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS*	-8	-1	1	-7	10
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	0	-4	2	-6	2
SpareBank 1 Forretningspartner AS*	-3	-2	-3	-2	-5
Youngstorget 5 AS	2	0	1	6	5
AS Vato	0	1	0	1	1
<b>Resultatandeler fra TS/FKV:</b>					
SpareBank 1 Gruppen AS*	-32	-8	81	-22	111
SpareBank 1 Boligkreditt AS	28	11	-1	93	1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1	3	3	9	3
SpareBank 1 Kreditt AS	-3	-4	0	-13	9
SpareBank 1 Betaling AS	-6	-9	19	-32	12
SpareBank 1 Forvaltning AS*	4	2	2	11	11
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0	0	0
SpareBank 1 Kundepleie AS	0	0	0	0	2
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	0	1	0	1	1
BN Bank ASA	21	18	15	73	58
Øvrige konsernposter	-13	0	-6	-14	-7
<b>Resultat etter skatt for konsernet</b>	<b>574</b>	<b>417</b>	<b>622</b>	<b>2 222</b>	<b>1 948</b>

\* Konserntall

Resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldtes reduksjon i netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser, økte driftskostnader og reduserte netto provisjons- og andre inntekter. I motsatt retning trakk økte netto renteinntekter og reduserte tapskostnader.



## Netto renteinntekter

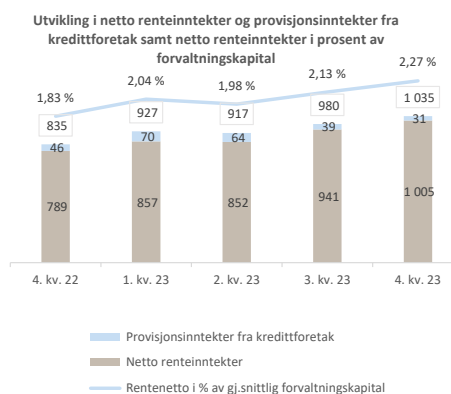
Netto renteinntekter ble 1 005 (789) mill. kroner i fjerde kvartal. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 31 (46) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 1 035 (835) mill. kroner.

Tall i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Renteinntekter	2 518	2 313	1 679	8 700	4 868
Rentekostnader	1 513	1 372	890	5 045	2 176
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1 005</b>	<b>941</b>	<b>789</b>	<b>3 655</b>	<b>2 693</b>
Provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til kredittforetak	31	39	46	204	294
<b>Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak</b>	<b>1 035</b>	<b>980</b>	<b>835</b>	<b>3 859</b>	<b>2 987</b>

Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak fra samme periode i fjor skyldtes bedre innskuddsmarginer, samt vekst i utlåns- og innskuddsvolum. I motsatt retning trakk svakere utlånsmarginer på egen balanse.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,27 (1,83) prosent.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 2 «Regnskapsprinsipper», note 3 «Segmentinformasjon» og note 5 «Netto renteinntekter».



## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 319 (370) mill. kroner i fjerde kvartal.

Tall i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Betalingsformidling	75	86	96	300	295
Forsikringsprovisjon	60	66	69	264	271
Fondsprovisjon	9	8	9	35	34
Provisjon fra kredittforetak	31	39	46	204	294
Provisjon fra kredittkort	14	15	18	64	67
Provisjon fra eiendomsmegling	64	81	66	313	323
Regnskaps tjenester	28	26	28	123	159
Øvrige provisjons- og andre inntekter	39	37	38	152	144
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>319</b>	<b>358</b>	<b>370</b>	<b>1 455</b>	<b>1 588</b>

Reduksjonen i netto provisjons- og andre inntekter fra samme periode i fjor skyldtes hovedsakelig reduserte netto inntekter fra betalingsformidling og reduserte provisjonsinntekter fra forsikring som følge av lavere lønnsomhetsprovisjon. Videre viste provisjonsinntekter fra kredittforetak en reduksjon, som følge av reduserte provisjonssatser.



Lavere provisjonssatser skyldes at pengemarkedsrentene har økt raskere enn kunderentene er justert.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 2 «Regnskapsprinsipper», note 3 «Segmentinformasjon» og note 6 «Netto provisjons- og andre inntekter».

## Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelses

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelses ble 77 (172) mill. kroner i fjerde kvartal.

Tall i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1	0	14	29	43
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	-46	113	36	186
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelses	76	-17	46	168	-67
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelses</b>	<b>77</b>	<b>-63</b>	<b>172</b>	<b>233</b>	<b>162</b>

Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter utgjorde 1 (14) mill. kroner.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 0 (113) mill. kroner.

Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
SpareBank 1 Gruppen AS*	-32	-8	81	-22	111
SpareBank 1 Boligkreditt AS	28	11	-1	93	1
SpareBank 1 Næringskreditt AS	1	3	3	9	3
SpareBank 1 Kreditt AS	-3	-4	0	-13	9
SpareBank 1 Betaling AS	-6	-9	19	-32	12
SpareBank 1 Forvaltning AS*	4	2	2	11	11
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	0	0	0	0	0
SpareBank 1 Kundepleie AS	0	0	0	0	2
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	0	1	0	1	1
BN Bank ASA	21	18	15	73	58
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS**	-11	-57	-6	-82	-21
Gevinst/tap ved realisasjon av TS og FKV	0	0	0	0	0
Nedskrivning av eiendeler i TS og FKV	0	-3	0	-4	0
<b>Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet</b>	<b>0</b>	<b>-46</b>	<b>113</b>	<b>36</b>	<b>186</b>

\* Konserntall

\*\* Inngår i konserntallene til SpareBank 1 Finans Østlandet AS

Reduksjonen på 113 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes i hovedsak negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Betaling AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Mobilitet Holding AS.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelses ble 76 (46) mill. kroner i fjerde kvartal. Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi bidro med 40 mill. kroner. Verdiregulering av likviditetsporteføljen og verdipapirgjeld, begge inklusiv rentesikring, bidro med til sammen 30 mill. kroner. Inntekter fra valutahandel og -sikring var 13 mill. kroner og gevinst ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi var 7 mill. kroner.

Verdiendring på fastrenteutlån til kunder og tilhørende sikring trakk resultatet ned med minus 14 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelses».

## Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 594 (517) mill. kroner i fjerde kvartal.

Driftskostnader i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Personalkostnader	314	305	282	1 212	1 153
Av- og nedskrivninger	37	30	25	131	122
IKT-kostnader	97	90	84	363	328
Markedsføring	23	21	23	97	88
Driftskostnader faste eiendommer	18	16	18	74	67
Øvrige driftskostnader	104	71	85	314	279
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>594</b>	<b>533</b>	<b>517</b>	<b>2 191</b>	<b>2 037</b>

Økningen i driftskostnader på 77 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes hovedsakelig personalkostnader og IKT-kostnader, i tillegg til av- og nedskrivninger som følge av nedskrivning av goodwill fra ForretningsPartner Holding AS. Videre viste «Øvrige driftskostnader» en økning som følge av økte tap på fordringer grunnet innføringen av ny Finansavtalelov, samt økte konsulentkostnader blant annet som følge av den planlagte sammenslåingen med Totens Sparebank.

Driftskostnadene i morbanken økte med 57 mill. kroner, mens driftskostnadene ellers i konsernet økte med 20 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 8 «Driftskostnader» og note 3 «Segmentinformasjon».

Per 31. desember hadde konsernet 1 155 (1 121) årsverk. Bemanningsøkningen på 34 årsverk kommer fra en økning i morbank med 30 årsverk og en netto økning med 4 årsverk ellers i konsernet. Økningen i morbank knytter seg blant annet til økt satsing i Oslo-området, styrking av Direktbanken og høyere bemanning knyttet til regelverksetterlevelse.

## Tap på utlån og garantier

I fjerde kvartal hadde konsernet 39 (63) mill. kroner i tap på utlån og garantier.

Isolerte effekter i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Endring ECL grunnet vekst og migrasjon	33	8	-3	52	3
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-29	19	41	34	47
Endring ECL grunnet endret scenariovekting	0	0	0	0	-60
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger</b>	<b>4</b>	<b>26</b>	<b>38</b>	<b>86</b>	<b>-9</b>
Endring individuelle tapsavsetninger	14	88	18	158	3
Periodens netto konstaterte tap	21	19	7	64	32
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>39</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>307</b>	<b>27</b>

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 4 mill. kroner som følge av økning i forventet kredittap (ECL) grunnet effekten av periodens vekst og migrasjon, mens justerte sentrale forutsetninger trakk i motsatt retning. Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapkostnader på 14 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 21 mill. kroner.

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

Av konsernet SpareBank 1 Østlandets samlede utlån, inkludert lån overført til kredittforetakene, var 71 (72) prosent utlån til personmarkedet, som hovedsakelig består av boliglån.

### Kredittrisiko

Konsernets balanseførte tapsavsetning på utlån og forpliktelser per 31. desember var 743 (499) mill. kroner.

Balanseverdier i mill. kroner / prosent av brutto utlån	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22
Brutto utlån i trinn 1	111 954	111 176	112 234
Brutto utlån i trinn 2	13 573	13 338	11 813
Brutto utlån i trinn 3	1 937	2 032	727
Lån til virkelig verdi over resultat	6 217	6 179	6 078
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>133 681</b>	<b>132 726</b>	<b>130 851</b>
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 1	168	174	174
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 2	307	296	214
Avsetning til tap på utlån og forpliktelser i trinn 3	268	254	111
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>743</b>	<b>724</b>	<b>499</b>
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 1	0,15 %	0,16 %	0,16 %
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 2	2,26 %	2,22 %	1,81 %
Avsetningsgrad på utlån og forpliktelser i trinn 3	13,83 %	12,50 %	15,22 %
<b>Sum avsetninger til tap i prosent av brutto utlån</b>	<b>0,56 %</b>	<b>0,55 %</b>	<b>0,38 %</b>

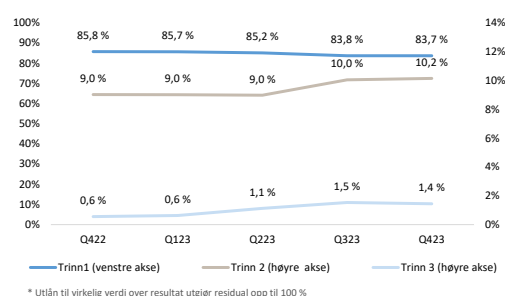
Konsernets utlån og forpliktelser er gruppert i tre grupper; trinn 1, trinn 2 og trinn 3.

*Trinn 1* benyttes for utlån og forpliktelser som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for 12 måneders forventet tap.

*Trinn 2* benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden de ble innvilget, men hvor det ikke er inntruffet kredittap på balansedato. For disse utlånene og forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden.

*Trinn 3* benyttes for utlån og forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato vurderes å foreligge et mislighold eller en objektiv hendelse som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse engasjementene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Brutto eksponering på de ulike trinnene fordelt slik:



Bankens kredittrisiko påvirkes av makroøkonomiske forhold. Norsk økonomi har over lengre tid vært preget av høyt kapasitetspress med lav arbeidsledighet, også i bankens markedsområde.

Den økonomiske situasjonen på Østlandet har imidlertid svekket seg de siste kvartalene, som følge av blant annet høy pris- og kostnadsvekst samt rentehevinger fra Norges Bank. Banken vurderer løpende hvordan situasjonen påvirker egne kunder og nødvendige avsetninger i henhold til IFRS 9.

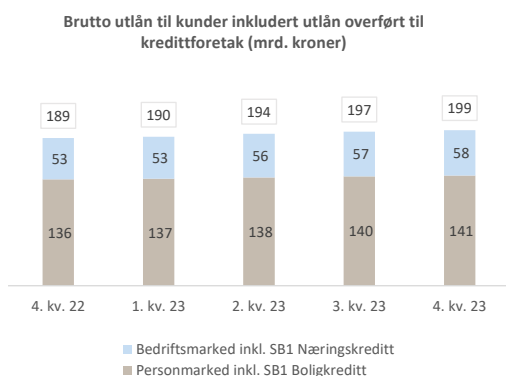
Kredittrisikoen målt ved bankens kredittmodeller har gjennom fjerde kvartal 2023 en marginal økning for personmarked. Betalingsmislighold og individuelle tapsavsetninger er imidlertid stabile. For bedriftsmarked er kredittrisikoen målt ved bankens kredittmodeller stabil gjennom fjerde kvartal. Betalingsmislighold og individuelle tapsavsetninger er også stabile.

Ved utgangen av fjerde kvartal 2023 var bankens målte kredittrisiko innenfor styrets vedtatte risikotoleranse. Det er styrets vurdering at konsernets kredittrisiko er moderat til lav.

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

## Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 198,6 (188,7) mrd. kroner per 31. desember. Det var per 31. desember overført lån for 63,9 (56,6) mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 1,1 (1,3) mrd. kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS.

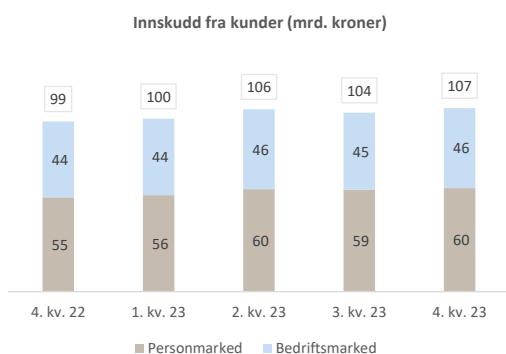


Utlånsveksten de siste tolv månedene, inklusive utlån overført til kredittforetakene, var 9,9 (15,0) mrd. kroner, tilsvarende 5,3 (8,7) prosent. Veksten fordelte seg med 4,8 (7,7) mrd. kroner, tilsvarende 3,6 (6,0) prosent, i personmarkedet og 5,1 (7,4) mrd. kroner, tilsvarende 9,6 (16,1) prosent, i bedriftsmarkedet.

Konsernet har intensivert arbeidet med å bidra til utslippsreduksjoner i utlånsporteføljen med en målsetning om netto null utslipp fra 2050. Bankens grønne utlån (inkl. utlån overført til kredittforetakene) utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 39 mrd. kroner (33 mrd. kroner), tilsvarende 19,8 (17,2) prosent av totale utlån.

## Innskudd fra kunder

Per 31. desember var innskudd fra kunder 106,5 (98,8) mrd. kroner. Innskuddsveksten siste 12 måneder var 7,7 (6,6) mrd. kroner, tilsvarende 7,8 (7,2) prosent. Veksten fordelte seg med 5,7 (3,5) mrd. kroner tilsvarende 9,8 (6,8) prosent i personmarkedet og 1,9 (3,2) mrd. kroner, tilsvarende 5,4 (7,8) prosent, i bedriftsmarkedet.



Innskuddsdekningen i konsernet var 79,7 (75,5) prosent. Innskuddsdekningen i konsernet inklusive utlån overført til kredittforetakene var 53,6 (52,4) prosent.

## Likviditet

Innlån fra kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (senior gjeld, senior etterstilt gjeld, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner) var 45,5 (47,8) mrd. kroner, hvorav 42,4 (48,7) prosent var i euro. Gjennomsnittlig løpetid på konsernets langsiktige finansiering var 3,7 (3,9) år, mens gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,4 (3,3) år.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var per 31. desember 2023 på 174,9 (164,5) prosent. Ved utgangen av desember 2023 hadde 21,08 prosent av likviditetsporteføljen et ESG-stempel, noe som er over uttalt målsetting på 20 prosent per utgangen av 2023.

Styrets vurdering er at konsernets likviditetssituasjon er betryggende.

## Egenkapitalbevis

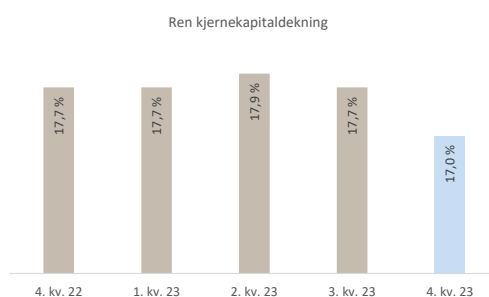
Eierandelskapitalen besto 31. desember av 115 829 789 (115 829 789) egenkapitalbevis, og bokført egenkapital per egenkapitalbevis var 117,11 (112,71) kroner. Resultat per egenkapitalbevis ble 3,32 (3,61) kroner i fjerde kvartal.

Per 31. desember var børskursen på bankens egenkapitalbevis (ticker «SPOL») 132,60 (121,20) kroner.

## Soliditet og kapitaldekning

Konsernets egenkapital var 31. desember på 20,7 (19,8) mrd. kroner og utgjorde 11,7 (11,6) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 7,0 (7,2) prosent.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var per 31. desember på 17,0 (17,7) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 18,2 (19,0) prosent og 19,9 (20,7) prosent.



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

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

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

Gjeldende krav til ren kjernekapital består av et minimumskrav på 4,5 prosent, samt bufferkrav på til sammen 9,5 prosent for morbanken og 9,5 prosent for konsernet.

I det totale bufferkravet er de foretaksspesifikke bufferkravene motsyklisk kapitalbuffer og systemrisikobuffer beregnet til henholdsvis 2,5 prosent og 4,5 prosent for konsernet.

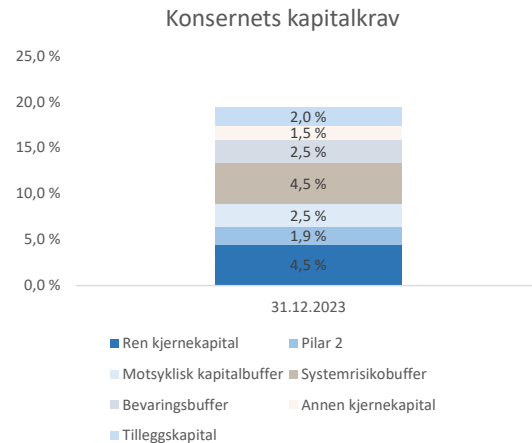
SpareBank 1 Østlandet har i tillegg et Pilar 2-krav på 1,9 prosent på konsolidert nivå per 31. desember, hvorav 1,1 prosent av disse skal dekkes av ren kjernekapital. Finanstilsynet forventer også at konsernet holder en kapitalkravsmargin på minst 1,0 prosent som skal dekkes av ren kjernekapital. Det samlede kapitalkravet til ren kjernekapital er dermed 14,0 prosent for morbanken og 15,1 prosent for konsernet.

## Konsernregnskap for 2023

### Konsernresultat

Konsernresultat etter skatt for 2023 ble 2 222 (1 948) mill. kroner, og egenkapitalavkastningen ble 11,3 (10,5) prosent.

Resultatforbedringen på 274 mill. kroner fra 2022 skyldtes økte netto renteinntekter og økt resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelse, mens reduserte netto provisjons- og andre inntekter, økte driftskostnader og økte tapskostnader trakk isolert sett i negativ retning.

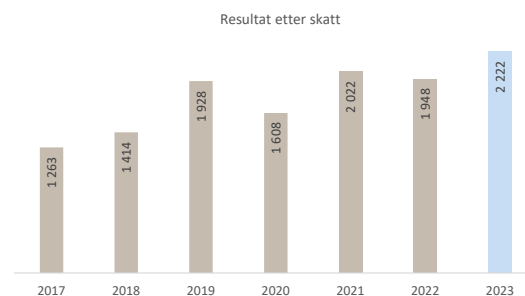


Styret anser bankens finansielle situasjon for å være solid.

### Rating

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

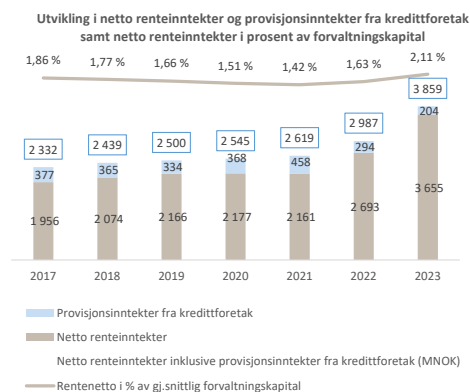
SpareBank 1 Østlandet har en ESG Risk Rating fra Sustainalytics på 9,2 (Negligible Risk, dvs. ubetydelig risiko), AAA fra MSCI ESG Ratings og A av CDP (Carbon Disclosure Project) for arbeidet med klimarapportering.



## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble 3 655 (2 693) mill. kroner. Netto renteinntekter bør ses i sammenheng med provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide kredittforetak på totalt 204 (294) mill. kroner. Samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak ble 3 859 (2 987) mill. kroner. Økningen i samlede netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak skyldes i hovedsak vekst i utlåns- og innskuddsvolum, samt bedre innskuddsmarginer. I motsatt retning trakk svakere utlånsmarginer på egen balanse og reduserte provisjonssatser som følge av økte finansieringskostnader i kredittforetakene.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 2,11 (1,63) prosent.



## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter ble 1 455 (1 588) mill. kroner.

Reduksjonen i netto provisjons- og andre inntekter fra 2022 skyldtes i hovedsak reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetak.

Videre resulterte salget av konsulentvirksomheten fra SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS med virkning fra 24. august 2022 i reduserte inntekter fra regnskapstjenester. Provisjoner fra eiendomsmedling falt som følge av færre solgte boliger sammenlignet med 2022.

For mer utfyllende informasjon om de ulike resultatenehetene i konsernet vises det til note 3 «Segmentinformasjon».

## Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 233 (162) mill. kroner.

Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter, i hovedsak fra Totens Sparebank og SpareBank 1 Markets AS, utgjorde 29 (43) mill. kroner.

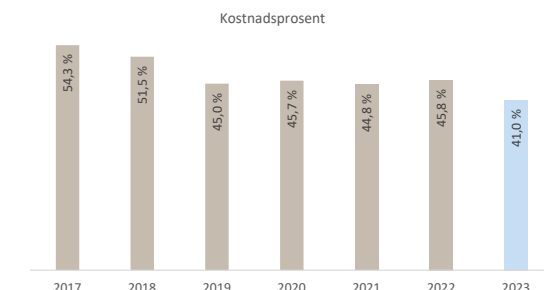
Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet utgjorde 36 (186) mill. kroner. Reduksjonen på 150 mill. kroner fra 2022 skyldtes i hovedsak negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Betaling AS, SpareBank 1 Mobilitet Holding AS og SpareBank 1 Kreditt AS.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser ble 168 (minus 67) mill. kroner. Verdiregulering av likviditetsporteføljen og verdipapirgjeld, begge inklusiv rentesikring, stod for til sammen 61 mill. kroner. Inntekter fra valutahandel og -sikring ble 58 mill. kroner. Verdiøkning på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi bidro med 37 mill. kroner. Øvrige resultatelementer, herunder gevinst ved realisasjon av eiendeler til virkelig verdi samt verdiendring på fastrentelån til kunder og tilhørende sikring, stod for resterende 12 mill. kroner.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 7 «Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser».

## Driftskostnader

Sum driftskostnader ble 2 191 (2 037) mill. kroner og utgjorde 41,0 (45,8) prosent av netto inntekter. Økningen i driftskostnader på 154 mill. kroner fra 2022 skyldtes hovedsakelig økte personalkostnader. I tillegg økte IKT-kostnader og øvrige driftskostnader.



Driftskostnadene i morbanken økte med 156 mill. kroner, mens driftskostnadene ellers i konsernet ble redusert med 2 mill. kroner.

Økningen i driftskostnader i morbanken fra samme periode i 2022 skyldtes i stor grad økte personalkostnader, hovedsakelig som følge av lønnsvekst, men også nyansettelser som følge av økt satsing i Osloområdet, flere ansatte i Direktebanken, samt ansatte knyttet til regelverksetterlevelse. Videre bidro økte IKT-kostnader, økte tap på fordringer grunnet innføringen av ny Finansavtalelov, økt bistand fra eksterne konsulenter og økt formueskattesats til kostnadsøkningen.

Som følge av utfisjonering av konsulentdelen av SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS ble kostnadsbasen redusert med effekt fra 24. august 2022. Konsernets driftskostnader tilknyttet regnskaps-tjenester ble 137 (174) mill. kroner i 2023.

For mer utfyllende informasjon vises det til note 8 «Driftskostnader» og note 3 «Segmentinformasjon».

### Tap på utlån og garantier

I 2023 hadde konsernet en netto tapkostnad på 307 (27) mill. kroner i tap på utlån og garantier.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) ble økt med 86 mill. kroner som følge av de samlede effektene av periodens vekst og migrasjon og endring i forventet kredittap (ECL) grunnet justerte sentrale forutsetninger. Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapkostnader på 158 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 64 mill. kroner.

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

## Morbankregnskap for fjerde kvartal 2023

### Morbankresultat

Morbankens resultat etter skatt for fjerde kvartal ble 549 (503) mill. kroner. Resultatforbedringen på 46 mill. kroner fra samme kvartal i fjor skyldtes økte netto renteinntekter, reduserte tapkostnader og økning i resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser. Økte driftskostnader og reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetak trakk isolert sett i negativ retning.

### Driftskostnader

I morbanken ble sum driftskostnader 456 (398) mill. kroner for fjerde kvartal og utgjorde 37,6 (37,0) prosent av sum netto inntekter.

Driftskostnader i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Personalkostnader	220	208	198	828	758
Av- og nedskrivninger	23	23	22	44	47
IKT-kostnader	89	81	73	331	298
Markedsføring	19	16	19	77	76
Driftskostnader faste eiendommer	16	13	15	64	57
Øvrige driftskostnader	89	55	71	296	248
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>456</b>	<b>396</b>	<b>398</b>	<b>1 640</b>	<b>1 484</b>

Kostnadsveksten skyldtes i hovedsak en økning i personalkostnader som følge av lønns- og bemanningsvekst, i tillegg til IKT-kostnader. Videre viste «Øvrige driftskostnader» en økning som følge av økte tap på fordringer, samt økte konsulentkostnader.

SpareBank 1 Østlandet hadde en målsetting for 2023 om at veksten i morbankens driftskostnader skulle holdes innenfor 5,0 prosent. For 2023 hadde morbanken en vekst i driftskostnader fra 2022 på 156 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 10,5 prosent.

Per 31. desember var det 757 (728) årsverk i morbanken.

### Tap på utlån og garantier

Morbanken fikk i fjerde kvartal en tapkostnad på 26 (58) mill. kroner.

De modellgenererte tapsavsetningene (trinn 1 og trinn 2) økte med 7 mill. kroner som følge av økning i forventet kredittap (ECL) grunnet effektene av periodens vekst og migrasjon, mens effektene av justerte sentrale forutsetninger trakk i motsatt retning.

Endring i de individuelle tapsavsetningene (trinn 3) resulterte i tapkostnader på 4 mill. kroner, mens periodens netto konstaterte tap ble 16 mill. kroner.

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

## Soliditet og kapitaldekning

Morbankens egenkapital var 31. desember på 19,7 (18,3) mrd. kroner og utgjorde 11,2 (10,9) prosent av balansen. Uvektet kjernekapitalandel var 9,9 (9,7) prosent.

Morbankens rene kjernekapitaldekning var per 31. desember på 21,5 (22,2) prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning var henholdsvis 22,7 (23,6) prosent og 24,4 (25,3) prosent.

## Resultat fra kjernevirksomheten

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

Resultat fra kjernevirksomheten i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Netto renteinntekter	932	883	744	3 397	2 500
Netto provisjons- og andre inntekter	204	229	249	916	1 005
Sum driftskostnader	456	396	398	1 640	1 484
<b>Resultat fra kjernevirksomheten</b>	<b>681</b>	<b>716</b>	<b>594</b>	<b>2 673</b>	<b>2 021</b>

Resultatet fra kjernevirksomheten for fjerde kvartal ble 681 (594) mill. kroner. Resultatet fra kjernevirksomheten økte med 86 mill. kroner, tilsvarende 14,5 prosent, fra samme kvartal i fjor.

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

## Datterselskaper

### SpareBank 1 Finans Østlandet AS – konserntall

Tall i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Netto renteinntekter	72	57	46	262	197
Netto provisjons- og andre inntekter	31	30	28	121	111
Netto resultat fra tilknyttede foretak	-11	-61	-6	-86	-21
Sum driftskostnader	29	29	28	112	104
Tap på utlån og forpliktelser	13	46	5	73	9
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>50</b>	<b>-50</b>	<b>35</b>	<b>112</b>	<b>175</b>
Skattekostnad	16	3	11	50	49
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>34</b>	<b>-53</b>	<b>24</b>	<b>62</b>	<b>125</b>

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS (85,1 prosent eierandel) fikk i fjerde kvartal et konsernresultat etter skatt på 34 (24) mill. kroner. Resultatforbedringen fra samme kvartal i fjor skyldtes økte netto renteinntekter, mens større negativt resultatbidrag fra SpareBank 1 Mobilitet Holding og økte tapskostnader trakk i motsatt retning.

Brutto utlån til kunder var per 31. desember 2023 på 11,8 (10,9) mrd. kroner, og utlånsveksten siste 12 måneder var 8,7 (14,6) prosent.

Selskapet fikk et konsernresultat etter skatt for 2023 på 62 (125) mill. kroner. Resultatnedgangen fra 2022 skyldtes hovedsakelig en større nedskrivning av aksjepost på til sammen 123 mill. kroner, samt økte tapskostnader. I positiv retning trakk økte netto renteinntekter.

### EiendomsMegler 1 Innlandet AS

Beløp i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HIÅ 2023	HIÅ 2022
Sum driftsinntekter	28	33	28	130	132
Sum driftskostnader	29	37	27	136	129
<b>Netto finanskostnader</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>2</b>	<b>-8</b>	<b>2</b>
Skattekostnad	0	-1	1	-2	1
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>2</b>
Markedsandel på salg av bruktboliger	27,3 %	25,8 %	28,9 %	26,4 %	27,4 %
Antall solgte bruktboliger	262	304	275	1 181	1 274
Antall solgte nyboliger	15	39	4	112	120

EiendomsMegler 1 Innlandet AS omsatte i fjerde kvartal for 28 (28) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på 0 (2) mill. kroner. Resultatreduksjonen skyldtes hovedsakelig økte kostnader.

Antall bruktboliger solgt av selskapet sank i fjerde kvartal med 4,7 prosent sammenlignet med fjerde kvartal i fjor, mens antall nyboliger solgt av selskapet økte fra 4 til 15 nyboliger. Markedsandelene på salg av bruktboliger var 27,3 (28,9) prosent. Utviklingen i markedsandel i fjerde kvartal isolert var positiv.

Antall bruktboliger lagt ut for salg i selskapets markedsområde i fjerde kvartal var 943 (940). Antall solgte bruktboliger endte i samme periode på 819 (856) boliger, som tilsvarer en nedgang på 4,3 prosent. 12-måneders boligprisvekst i Innlandet var per desember på minus 0,5 prosent.

Selskapet omsatte i 2023 for 131 (132) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 6 (2) mill. kroner. Det totale salgsvolumet i 2023 for selskapet var ned med 7,5 prosent sammenliknet med 2022. At omsetningen ikke falt tilsvarende, skyldtes økning i andre inntekter og prisøkninger. Videre økte driftskostnadene med 7,1 prosent. Dette skyldtes i hovedsak økte kostnader til personal, IKT og markedsføring. Selskapet hadde i 2023 en markedsandel i sitt markedsområde på 26,4 (27,4) prosent innenfor salg av bruktboliger.

### EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS – konserntall

Beløp i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HiÅ 2023	HiÅ 2022
Sum driftsinntekter	40	49	41	191	198
Sum driftskostnader	48	50	41	198	185
Netto finanskostnader	2	0	0	3	0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>-11</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>-9</b>	<b>13</b>
Skattekostnad	-2	0	0	-2	3
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>-8</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>	<b>-7</b>	<b>10</b>
Markedsandel på salg av bruktboliger	9,1 %	7,8 %	8,8 %	8,4 %	8,7 %
Antall solgte bruktboliger	475	561	539	2 278	2 572
Antall solgte nyboliger	26	34	41	189	304

EiendomsMegler 1 Oslo Akershus konsern omsatte i fjerde kvartal for 40 (41) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 8 (1) mill. kroner.

Antall bruktboliger solgt av selskapet sank i fjerde kvartal med 11,9 prosent sammenliknet med fjerde kvartal i fjor, mens antall nyboliger solgt av selskapet sank med 36,6 prosent. Markedsandelene på salg av bruktboliger var 9,1 (8,8).

Boligomsetningen i selskapets markedsområde har vært preget av lavere aktivitet hittil i år sammenliknet med samme periode i 2022. 12-måneders boligprisvekst i Oslo var per desember på 1,8 prosent.

Selskapet omsatte i 2023 for 191 (198) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 7 (10) mill. kroner. Antall solgte bruktboliger i 2023 ble redusert med 11,4 prosent fra 2022. Antall solgte nyboliger

ble redusert fra 41 til 26 nyboliger. Selskapet hadde i 2023 en markedsandel i sitt markedsområde på 8,4 (8,7) prosent innenfor salg av bruktboliger.

### SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS

Beløp i mill. kroner	4. kv. 23	3. kv. 23	4. kv. 22	HiÅ 2023	HiÅ 2022
Sum driftsinntekter	31	29	30	136	173
Sum driftskostnader	34	31	33	137	174
Netto finanskostnader	1	1	1	2	3
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>	<b>-5</b>
Skattekostnad	-1	0	-1	-1	0
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>-5</b>

Regnskapstallene for 2022 inkl. konsulentdelen til TheVIT AS frem til 23. 08.2022

23. august 2022 solgte SpareBank 1 Østlandet seg ut av konsulentdelen til TheVIT AS. Lønns- og regnskapsdelen ble i sin helhet overtatt av SpareBank 1 Østlandet samtidig som selskapet endret navn til SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS. Inntekts- og kostnadsbasen i selskapet ble dermed redusert fra samme tidspunkt. Akkumulerte tall for hele 2022 inkluderer også tall for det forretningsområdet som ble fisjonert ut med TheVIT, frem til fisjonen ble gjennomført. Akkumulerte tall for 2022 og 2023 kan derfor ikke sammenliknes. Fjerde kvartal i 2022 og 2023 er sammenliknbare.

Selskapet omsatte i fjerde kvartal for 31 (30) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 3 (minus 3) mill. kroner.

Selskapet omsatte i 2023 for 136 (173) mill. kroner og fikk et resultat etter skatt på minus 2 (minus 5) mill. kroner

SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS kjøpte regnskaps- og rådgivningsselskapet Siffer med virkning fra 1. januar 2024. Siffer holder til i Halden, har 44 ansatte og nærmere 1500 kunder. Etter oppkjøpet vil Siffer i første omgang fortsette som et eget datterselskap av SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet. Planen er at Siffer fusjoneres inn i selskapet på sikt.



## Deleide selskaper

### SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen AS (12,40 prosent eierandel av kontrollerende interesser) 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 Gruppen implementerte IFRS 17 og IFRS 9 den 1. januar 2023. Tall for 2022 merket «\*» er omarbeidet. For mer utfyllende informasjon vises det til note 2 «Regnskapsprinsipper».

Mill. kroner	4. kvartal 2023	Omarbeidet	Rapportert
		4. kvartal 2022	4. kvartal 2022
Resultat etter skatt	60	518	752
Kontrollerende interessers andel	-260	467	657

SpareBank 1 Gruppen fikk i fjerde kvartal et konsernresultat etter skatt på 60 (518\*) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde minus 260 (467\*) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde minus 32 (81) mill. kroner. Konsernets egenkapitalavkastning for fjerde kvartal ble 2,0 prosent.

Resultatnedgangen skyldtes at aksjene i Kredinor ble nedskrevet med 769 mill. kroner. Morselskapet hadde også betydelig høyere finanskostnader som følge av økte renter. I motsatt retning trakk en resultatforbedring i Fremtind Forsikring, grunnet økt avkastning på rentepapirer og aksjer. I tillegg gjorde Fremtind en estimatendring i tapskomponent fra og med desember. Endringen i metodikk for beregning av tapskomponenten medførte en inntektsføring på 177 mill. kroner i fjerde kvartal.

Konsernresultatet for fjerde kvartal 2022 inkluderte en gevinst ved salg av Modhikonsernet på 382 mill. kroner.

Mill. kroner	2023	Omarbeidet	Rapportert
		2022	2022
Resultat etter skatt	246	1 428	1 196
Kontrollerende interessers andel	-174	1 020	895

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk for året 2023 et konsernresultat etter skatt på 246 (1 428\*) mill. kroner. Kontrollerende interessers andel av konsernresultat etter skatt utgjorde minus 174 (1 020\*) mill. kroner, og SpareBank 1 Østlandets andel av dette utgjorde minus 22 (111) mill. kroner. Egenkapitalavkastningen ble 1,9 (8,0) prosent.

Resultatnedgangen skyldtes hovedsakelig nedskrivningen på aksjene i Kredinor med 769 mill. kroner. Resultatet for 2022 inkluderte gevinst ved salg av Modhikonsernet på 382. mill. kroner.

### SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning AS (6,25 prosent eierandel) ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1-bankenes konkurransekraft i sparemarkedet.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for fjerde kvartal på 59 (28) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes økte inntekter som følge av høyere kapital under forvaltning. I motsatt retning trakk økte driftskostnader. Gjennomsnittlig kapital under forvaltning i fondene var 111 (93) mrd. kroner per 31. desember 2023. Gjennomsnittlig kapital under forvaltning i de diskresjonære mandatene var 32 (28) mrd. kroner per 31. desember 2023.

Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 4 (2) mill. kroner for fjerde kvartal.

SpareBank 1 Forvaltning AS fikk et konsernresultat etter skatt for 2023 på 168 (171) mill. kroner. Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Forvaltning AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 11 (11) mill. kroner for 2023.

### SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS (23,22 prosent eierandel) ble etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår med det reduserte finansieringskostnader.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 143 (7) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes lavere provisjoner til SpareBank 1-bankene, økte netto renteinntekter og redusert negativt bidrag fra finansielle instrumenter.

Resultatandelen fra SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 28 (minus 1) mill. kroner for fjerde kvartal.

Selskapet fikk i 2023 et resultat etter skatt på 479 (45) mill. kroner. Resultatandelen fra konsernresultatet til SpareBank 1 Boligkreditt AS, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet, utgjorde 93 (1) mill. kroner for 2023. Resultatforbedringen skyldtes lavere provisjonskostnader til eierbankene og positivt bidrag fra finansielle instrumenter, mens reduserte netto renteinntekter trakk i motsatt retning.

### **SpareBank 1 Næringskreditt AS**

SpareBank 1 Næringskreditt AS (12,78 prosent eierandel) ble etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 6 (10) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes i hovedsak økte avsetninger til tap på utlån. I motsatt retning trakk økte netto renteinntekter og reduserte provisjonskostnader til eierbankene. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 1 (3) mill. kroner for fjerde kvartal.

Selskapet fikk i 2023 et resultat etter skatt på 57 (21) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak økte netto renteinntekter og reduserte provisjonskostnader til eierbankene, mens økte avsetninger til tap på utlån trakk i motsatt retning. Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde 9 (3) mill. kroner for 2023.

### **SpareBank 1 Kreditt AS**

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

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på minus 18 (minus 2) mill. kroner. Resultatreduksjonen skyldtes i hovedsak økte tapskostnader og reduserte provisjons- og transaksjonsinntekter. I motsatt retning trakk reduserte provisjonskostnader til eierbankene.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap i fjerde kvartal utgjorde minus 3 (0) mill. kroner.

Samlet portefølje i selskapet var per 31. desember 2023 på 9 (7) mrd. kroner. Veksten har kommet gjennom både kredittkort og nedbetalingslån.

Selskapet fikk i 2023 et resultat etter skatt på minus 69 (46) mill. kroner. Resultatreduksjonen skyldtes i hovedsak økte taps- og driftskostnader. Videre ble netto renteinntekter og transaksjonsinntekter redusert. I motsatt retning trakk reduserte provisjonskostnader til eierbankene.

Resultatandelen som ble tatt inn i SpareBank 1 Østlandets konsernregnskap utgjorde minus 13 (9) mill. kroner for 2023.

### **SpareBank 1 Betaling AS**

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

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på minus 35 (108) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes negativt bidrag fra Vipps AS. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet i fjerde kvartal, utgjorde minus 6 (19) mill. kroner.

Selskapet fikk i 2023 et resultat etter skatt på minus 174 (65) mill. kroner. Resultatnedgangen skyldtes negativt bidrag fra Vipps AS, mens positivt resultatbidrag i 2022 knyttet seg til Danske Bank AS sitt kjøp av andeler av Vipps AS. Resultatandelen som ble tatt inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet for 2023 utgjorde minus 32 (12) mill. kroner.

### **BN Bank ASA**

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

BN Bank ASA fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt på 218 (160) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak en økning i netto renteinntekter og en inntektsføring på tap på utlån, samt økte inntekter på finansielle investeringer.

Resultatandelen fra BN Bank ASA, som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet etter egenkapitalmetoden, korrigeres for betalte renter på hybridkapital som føres direkte mot egenkapitalen. Resultatandelen utgjorde 21 (15) mill. kroner i fjerde kvartal.

BN Bank ASA fikk i 2023 et resultat etter skatt på 764 (595) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldtes i hovedsak netto renteinntekter, som økte med 233 mill. kroner sammenlignet med 2022, og reduserte

kostnader til tap på utlån. I motsatt retning trakk reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetakene og økte driftskostnader.

Resultatandelen fra BN Bank ASA som tas inn i konsernregnskapet til SpareBank 1 Østlandet utgjorde 73 (58) mill. kroner for 2023.

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

## Forslag til overskuddsdisponering

Det er morbankens regnskap som danner grunnlag for disponeringen av årsoverskuddet.

Mill. kroner	2023	2022
Resultat etter skatt morbank	2 559	1 982
Overført til/fra fond for urealiserte gevinster	-34	-26
<b>Årsoverskudd til disponering</b>	<b>2 525</b>	<b>1 955</b>
Avsatt utbytte	903	788
Utjevningsfond	864	582
Avsatt kundeutbytte/gaver	387	337
Grunnfondskapital	370	249
<b>Sum disponert årsoverskudd</b>	<b>2 525</b>	<b>1 955</b>

Årsoverskudd til disponering for 2023 framkom som resultat etter skatt i morbanken på 2 559 (1 982) mill. kroner korrigert for endringer i fond for urealiserte gevinster på 34 (26) mill. kroner. Samlet beløp til disponering ble 2 525 (1 955) mill. kroner.

Resultatet ble fordelt mellom grunnfondet og eierandelskapitalen i forhold til deres relative andel av egenkapitalen. 70,0 prosent av årsoverskuddet som var til disponering, tilfløt eierandelskapitalen, mens 30,0 prosent av årsoverskudd til disponering tilfløt grunnfondskapitalen.

Styret foreslår overfor bankens representantskap et utbytte på 1 291 (1 225) mill. kroner. Dette gir en utbytteandel på 60 (60) prosent av majoritetens andel av konsernresultatet. Kontantutbyttet blir på 7,80 (6,80) kroner per egenkapitalbevis, totalt 903 (788) mill. kroner. Videre foreslår styret overfor bankens representantskap et kundeutbytte på 381 (306) mill. kroner og en avsetning på 6 (31) mill. kroner til gaver. Utjevningsfondet og grunnfondet foreslås tilført henholdsvis 864 (582) mill. kroner og 370 (249) mill. kroner.

## Utsikter fremover

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

Banken skal samtidig fortsette med å levere på sine finansielle måltall. Bankens utbyttepolitikk skal balansere eieres ønske om utbytte med finansiering

av bankens vekstambisjoner og behovet for tilstrekkelig soliditet. Beslutninger om årlige overskuddsdisponeringer tar utgangspunkt i en hensiktsmessig kapitalstruktur gitt gjeldende og forventede kapitaldekningsregler. Samtidig som utbyttepolitikken legger opp til forutsigbarhet om fremtidige utbytter, er den fleksibel i lys av blant annet resultatutvikling og kapitaldekning. Dette reflekteres i styrets anbefaling om overskuddsdisponeringen for 2023.

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

Høy underliggende prisvekst i samfunnet var en viktig bidragsyter til at bankens kostnadsvekst det siste året var høyere enn målsatt, kombinert med iverksettelsen av planlagte strategiske initiativer. Kostnadsveksten i morbanken for 2023 ble på 10,5 prosent, sammenlignet med en ambisjon om kostnadsvekst under 5 prosent. Styret understreker viktigheten av god kostnadskontroll i lys av et sterkt kostnadspress utenfra, og viser til målsettingen for lønnsomhet.

Banken hadde fra 2020 et mål om å levere en avkastning på egenkapitalen på 11 prosent over tid. For 2023 ble lønnsomhetsmålet justert opp til 12 prosent egenkapitalavkastning. Oppjusteringen reflekterte blant annet markedsutviklingen og de økende skalaeffektene banken har realisert de siste årene. Bankens viderefører lønnsomhetsmålet om 12 prosent egenkapitalavkastning også i 2024. Den planlagte integrasjonen med Totens Sparebank vil kunne bidra til noe press på lønnsomheten i 2024. Samtidig vil den fusjonerte banken ha et sterkt grunnlag for oppnåelse av skalafordeler fremover.

Strategien og de finansielle målene skal oppnås i lys av en samfunnsutvikling som er kontrastfull og krevende. Geopolitiske uroligheter utgjør et alvorlig bakteppe for norsk økonomi, kombinert med at effektene av klima- og naturkrisen blir mer og mer tydelig.

Den økonomiske hverdagen preges av kraftig kostnadsvekst, uforutsigbare svingninger i energipriser, økte renter, og lavere økonomisk vekst. Mange husholdninger og bedrifter føler på høy usikkerhet om fremtiden.

I lys av risikoen for vedvarende høy inflasjon, hevet Norges Bank styringsrenten ytterligere før nyttår, til

4,50 prosent. Sentralbanken signaliserte samtidig at rentetoppen mest sannsynlig var nådd. De fulle effektene av foregående rentehevinger har ennå ikke slått inn i økonomien. Kombinasjonen av økte lånekostnader og høy prisvekst vil prege husholdningenes konsum og investeringer fremover. Boliglån utgjør den største andelen av bankens utlånsportefølje. Svekkelsen i kjøpekraft gjør det sannsynlig at veksten i etterspørsel etter kreditt fortsetter å avta blant husholdningene også i 2024. Samtidig demper et sterkt arbeidsmarked nedkjølingen i boligmarkedet.

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

Vekstmulighetene for banken samlet sett vurderes likevel som sterke på sikt, med en veletablert markedsposisjon med høy kundetilfredshet, solid kapital situasjon, og en kompetent organisasjon til stede der kunden ønsker å treffe oss. Den planlagte fusjonen med Totens Sparebank vil også gi banken økt tilstedeværelse og vekstpotensial i Mjøsregionen.

Banken har en konservativ utlånspraksis. Likevel er det sannsynlig at flere kunder vil oppleve økonomiske utfordringer i tiden fremover, noe også bankens tapsavsetninger gjennom 2023 reflekterte. I en slik situasjon er det spesielt verdifullt for kundene med kompetent rådgivning og en bank med sterk lokalkunnskap. Bankens skal bidra med gode løsninger for sine kunder, også de som opplever tyngre tider. Det er i krevende tider at sparebankmodellen har vist seg å stå støtt og hvor banken har bygget sin sterke posisjon. Styret er trygg på at både regionen og banken er godt skodd for de utfordringene som måtte komme.

## Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 8. februar 2024

# Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
Året		4. kvartal		Noter	4. kvartal		Året		
2022	2023	2022	2023		2023	2022	2023	2022	
				(mill. kroner)					
4 047	6 903	1 378	1 983	Renteinntekter effektiv rentes metode	5	2 061	1 426	7 184	4 248
620	1 517	254	457	Andre renteinntekter	5	457	254	1 517	620
2 167	5 023	888	1 507	Rentekostnader	5	1 513	890	5 045	2 176
<b>2 500</b>	<b>3 397</b>	<b>744</b>	<b>932</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	5	<b>1 005</b>	<b>789</b>	<b>3 655</b>	<b>2 693</b>
1 085	1 028	270	237	Provisjonsinntekter	6	316	350	1 397	1 463
101	131	27	39	Provisjonskostnader	6	40	23	124	88
20	20	5	6	Andre driftsinntekter	6	43	43	182	213
<b>1 005</b>	<b>916</b>	<b>249</b>	<b>204</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>319</b>	<b>370</b>	<b>1 455</b>	<b>1 588</b>
43	29	14	1	Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7	1	14	29	43
379	497	25	0	Netto resultat fra datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (mor)	7				
				Netto resultat fra tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (konsern)	7	0	113	36	186
-67	168	46	76	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	7	76	46	168	-67
<b>356</b>	<b>694</b>	<b>85</b>	<b>76</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>		<b>77</b>	<b>172</b>	<b>233</b>	<b>162</b>
<b>3 861</b>	<b>5 008</b>	<b>1 077</b>	<b>1 213</b>	<b>Sum netto inntekter</b>		<b>1 401</b>	<b>1 332</b>	<b>5 343</b>	<b>4 443</b>
758	828	198	220	Personalkostnader	8	315	282	1 213	1 153
88	92	22	23	Avskrivninger	8	37	25	131	122
638	720	178	213	Andre driftskostnader	8	241	210	847	761
<b>1 484</b>	<b>1 640</b>	<b>398</b>	<b>456</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>594</b>	<b>517</b>	<b>2 191</b>	<b>2 037</b>
<b>2 377</b>	<b>3 367</b>	<b>679</b>	<b>757</b>	<b>Driftsresultat før tap på utlån og forpliktelser</b>		<b>807</b>	<b>814</b>	<b>3 152</b>	<b>2 406</b>
19	232	58	26	Tap på utlån og forpliktelser	9	39	63	307	27
<b>2 358</b>	<b>3 135</b>	<b>622</b>	<b>731</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>768</b>	<b>751</b>	<b>2 845</b>	<b>2 379</b>
376	576	119	181	Skattekostnad		194	130	623	431
<b>1 982</b>	<b>2 559</b>	<b>503</b>	<b>549</b>	<b>Resultat etter skatt</b>		<b>574</b>	<b>622</b>	<b>2 222</b>	<b>1 948</b>
				Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)		19	15	70	47
				Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		549	597	2 149	1 880
				Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser		5	10	4	21
				<b>Resultat etter skatt</b>		<b>574</b>	<b>622</b>	<b>2 222</b>	<b>1 948</b>
				Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,32	3,61	12,99	11,37
				Resultat/utvannet resultat per gjennomsnittlig egenkapitalbevis (i hele kroner)		3,32	3,61	12,99	11,37

# Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern			
Året		4. kvartal			4. kvartal		Året	
2022	2023	2022	2023	(mill. kroner)	2023	2022	2023	2022
1 982	2 559	503	549	<b>Resultat etter skatt</b>	574	622	2 222	1 948
2	-2	2	-2	Estimataavvik pensjoner	-2	2	-2	2
0	1	0	1	Skatteeffekt estimataavvik pensjoner	1	0	1	0
13	2	1	0	Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko	0	1	2	13
-3	0	0	0	Skatteeffekt knyttet til endringer i virkelig verdi på verdipapirgjeld	0	0	0	-3
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	0	-23	2	23
<b>11</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-2</b>	<b>Sum poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>	<b>-1</b>	<b>-21</b>	<b>1</b>	<b>34</b>
-10	-8	0	-3	Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	-3	0	-8	-10
2	2	0	1	Skatteeffekt på verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat	1	0	2	2
64	-50	-45	-23	Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap	-23	-45	-50	64
-16	12	11	6	Skatteeffekt på verdiendring knyttet til basisswapeffekter	6	11	12	-16
				Andeler av utvidet resultat i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet	-81	-142	-128	115
<b>41</b>	<b>-43</b>	<b>-34</b>	<b>-19</b>	<b>Sum poster som vil bli reklassifisert til resultat</b>	<b>-101</b>	<b>-176</b>	<b>-171</b>	<b>156</b>
<b>52</b>	<b>-43</b>	<b>-32</b>	<b>-21</b>	<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>-102</b>	<b>-197</b>	<b>-169</b>	<b>190</b>
<b>2 034</b>	<b>2 516</b>	<b>471</b>	<b>528</b>	<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>472</b>	<b>425</b>	<b>2 053</b>	<b>2 138</b>
				Hybridkapitaleierens andel av periodens resultat (renter hybridkapital)	19	15	70	47
				Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser	447	400	1 980	2 070
				Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser	5	10	4	21
				<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>472</b>	<b>425</b>	<b>2 053</b>	<b>2 138</b>

# Balanse

Morbank			Konsern		
31.12.2022	31.12.2023	(mill. kroner)	Noter	31.12.2023	31.12.2022
<b>EIENDELER</b>					
677	497	Kontanter og fordringer på sentralbanker		497	677
11 749	13 420	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	3 520	2 694
119 612	121 357	Utlån til og fordringer på kunder	11, 12	133 009	130 405
26 351	29 109	Sertifikater, obligasjoner og rentefond	14	29 109	26 351
1 855	1 797	Finansielle derivater	13, 14	1 797	1 855
791	828	Aksjer og andre egenkapitalinteresser	14	828	791
4 838	5 119	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		5 721	5 875
1 865	1 890	Investering i datterselskaper		0	0
76	69	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		333	353
450	434	Eiendom, anlegg og utstyr		610	619
529	635	Andre eiendeler		909	798
<b>168 794</b>	<b>175 157</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>176 333</b>	<b>170 419</b>
<b>GJELD</b>					
3 315	2 244	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	10	2 229	3 296
98 911	106 630	Innskudd fra og gjeld til kunder	15	106 535	98 813
43 296	41 650	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16	41 650	43 296
2 587	2 042	Finansielle derivater	13, 14	2 042	2 587
164	471	Forpliktelse ved periodeskatt		496	211
257	342	Forpliktelse ved utsatt skatt		489	383
641	706	Annen gjeld og balanseført forpliktelse		820	727
1 308	1 413	Ansvarlig lånekapital	16	1 413	1 308
<b>150 478</b>	<b>155 498</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>155 674</b>	<b>150 622</b>
<b>EGENKAPITAL</b>					
5 791	5 791	Egenkapitalbevis		5 791	5 791
848	848	Overkursfond		848	848
4 361	5 146	Utjevningfond		5 146	4 361
788	903	Avsatt utbytte og annen eierandelskapital		903	788
4 689	5 025	Grunnfond		5 025	4 689
337	387	Avsatt kundeutbytte og gaver		387	337
16	38	Gavefond		38	16
486	519	Fond for urealiserte gevinster		519	486
1 000	1 000	Hybridkapital		1 000	1 000
		Annen egenkapital		734	1 195
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		267	286
<b>18 316</b>	<b>19 658</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>20 660</b>	<b>19 797</b>
<b>168 794</b>	<b>175 157</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>176 333</b>	<b>170 419</b>

Styret i SpareBank 1 Østlandet  
Hamar, 8. februar 2024

# Endring i egenkapital

## Konsern

	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybrid-kapital	Ikke-kontrollerende interesser	
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevnings-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
<i>(mill. kroner)</i>										
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>5 026</b>	<b>5 148</b>	<b>16</b>	<b>486</b>	<b>1 195</b>	<b>1 000</b>	<b>286</b>	<b>19 796</b>
Resultat hittil i år			758	1 768		34	-340		4	2 222
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>										
Estimatavik etter skatt på pensjonsordning			0	-1						-1
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			0	1						1
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			-2	-4						-6
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt			-11	-26						-37
Øvrige poster i utvidet resultat fra døtre, TS og FKV							-126			-126
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>745</b>	<b>1 738</b>		<b>34</b>	<b>-466</b>		<b>4</b>	<b>2 053</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>										
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-331	-788					-22	-1 141
Utdelt gaver av resultat 2022			-6							-6
Utdelt fra gavefond 2023					22					22
Hybridkapital										0
Renter på hybridkapital			-21	-49						-70
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, TS og FKV							5			5
<b>Egenkapital per 31.12.2023</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>5 413</b>	<b>6 049</b>	<b>38</b>	<b>519</b>	<b>734</b>	<b>1 000</b>	<b>267</b>	<b>20 660</b>

	Kontrollerende eierinteresser									Sum egenkapital
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Hybrid-kapital	Ikke-kontrollerende interesser	
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevnings-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital			
<i>(mill. kroner)</i>										
<b>Egenkapital per 31.12.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>4 739</b>	<b>4 471</b>	<b>21</b>	<b>460</b>	<b>1 260</b>	<b>1 000</b>	<b>116</b>	<b>18 706</b>
Implementeringseffekt IFRS 17 SpareBank 1 Gruppen <sup>3)</sup>							-149			-149
IB korrigeringer døtre, TS og FKV								1		1
<b>Korrigert egenkapital per 01.01.2022</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>4 739</b>	<b>4 471</b>	<b>21</b>	<b>460</b>	<b>1 112</b>	<b>1 000</b>	<b>116</b>	<b>18 558</b>
Resultat hittil i år			586	1 369		26	-55		21	1 948
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>										
Estimatavik etter skatt på pensjonsordning			0	1						1
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			3	7						10
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			-2	-5						-7
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basiswap etter skatt			15	34						48
Øvrige poster i utvidet resultat fra TS og FKV <sup>3)</sup>							138			138
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>602</b>	<b>1 405</b>		<b>26</b>	<b>83</b>		<b>21</b>	<b>2 138</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>										
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-296	-695					-10	-1 001
Utdelt gaver av resultat 2021			-6							-6
Utdelt fra gavefond 2022					-5					-5
Hybridkapital								0		0
Renter på hybridkapital			-13	-33						-47
Netto endring ikke-kontrollerende eierinteresser									158	158
Øvrige endringer i egenkapitalen døtre, TS og FKV							1			1
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>5 026</b>	<b>5 148</b>	<b>16</b>	<b>486</b>	<b>1 195</b>	<b>1 000</b>	<b>286</b>	<b>19 797</b>

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12 inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

2) Beløp overført til utjevningfond per 31.12 inkluderer avsatt utbytte.

3) Henviser til note 2 Regnskapsprinsipper for ytterligere informasjon.



**Morbank**

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybrid-kapital	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevnings-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
<i>(mill. kroner)</i>								
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>5 026</b>	<b>5 148</b>	<b>16</b>	<b>486</b>	<b>1 000</b>	<b>18 316</b>
Resultat hittil i år			758	1 768		34		2 559
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>								
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	-1				-2
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			0	1				1
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			-2	-4				-6
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			-11	-26				-37
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>745</b>	<b>1 738</b>		<b>34</b>		<b>2 516</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>								
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-331	-788				-1 119
Utdelt gaver av resultat 2022			-6					-6
Utdelt fra gavefond 2023 (netto)					22			22
Hybridkapital							0	0
Renter på hybridkapital			-21	-49				-70
<b>Egenkapital per 31.12.2023</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>5 412</b>	<b>6 049</b>	<b>38</b>	<b>519</b>	<b>1 000</b>	<b>19 658</b>

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Hybrid-kapital	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Grunnfonds-kapital <sup>1)</sup>	Utjevnings-fond <sup>2)</sup>	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster		
<i>(mill. kroner)</i>								
<b>Egenkapital per 31.12.2021</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>4 738</b>	<b>4 471</b>	<b>21</b>	<b>460</b>	<b>1 000</b>	<b>17 330</b>
Resultat hittil i år			586	1 369		26		1 982
<b>Utvidede resultatposter etter skatt</b>								
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning			0	1				1
Verdiendring på verdipapirgjeld utpekt til virkelig verdi knyttet til bankens egen kredittrisiko etter skatt			3	7				10
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet resultat etter skatt			-2	-5				-7
Verdiendring på sikringsderivater knyttet til endring i basisswap etter skatt			15	33				48
<b>Totalresultat for perioden</b>			<b>602</b>	<b>1 405</b>		<b>26</b>		<b>2 034</b>
<b>Øvrige transaksjoner</b>								
Utbetalt kundeutbytte og utbytte			-295	-695				-990
Utdelt gaver av resultat 2021			-6					-6
Utdelt fra gavefond 2022					-5			-5
Hybridkapital								0
Renter på hybridkapital			-13	-33				-47
<b>Egenkapital per 31.12.2022</b>	<b>5 791</b>	<b>848</b>	<b>5 026</b>	<b>5 148</b>	<b>16</b>	<b>486</b>	<b>1 000</b>	<b>18 316</b>

1) Beløp overført til grunnfondskapital per 31.12 inkluderer avsatt kundeutbytte og foreslått utdeling til gavemidler.

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

# Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	(mill. kroner)	31.12.2023	31.12.2022
-8 151	-1 910	Endring i utlån til kunder	-2 830	-9 567
3 878	6 386	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	7 208	4 398
6 665	7 719	Endring i innskudd fra kunder	7 722	6 635
-1 021	-2 835	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-2 858	-1 028
-2 133	-3 332	Endring i fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	-2 483	-808
267	564	Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	22	-16
-2 704	-2 786	Endring i sertifikater og obligasjoner	-2 751	-2 704
169	1 334	Renteinnbetalinger fra sertifikater og obligasjoner	1 334	169
1 005	916	Netto provisjonsinntekter	1 455	1 546
80	196	Kursgevinster ved omsetning og trading	196	80
-1 396	-1 528	Utbetalinger til drift	-2 040	-1 914
-641	-185	Betalt skatt	-210	-690
-30	175	Andre tidsavgrensninger	404	-10
<b>-4 013</b>	<b>4 714</b>	<b>Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>5 169</b>	<b>-3 909</b>
-79	-69	Investering i varige driftsmidler	-101	10
0	0	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	38	42
-198	-318	Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-325	-262
399	523	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	65	186
<b>122</b>	<b>136</b>	<b>Netto likviditetsendring fra investering (B)</b>	<b>-324</b>	<b>-24</b>
11 341	4 000	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 000	11 341
0	500	Opptak av ansvarlig lånekapital	500	0
0	0	Opptak av hybridkapital	0	0
-4 381	-6 441	Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	-6 441	-4 381
0	-400	Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-400	0
0	0	Tilbakebetaling av hybridkapital	0	0
0	0	Innbetalt ved emisjon av egenkapitalbevis	0	0
-776	-1 964	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1 964	-776
-43	-87	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-87	-43
0	-70	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-70	0
-40	-40	Avdrag på balanseførte leieavtaler	-37	-40
-40	-25	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap	0	13
-695	-788	Utbetaling av utbytte	-810	-705
-298	-331	Utbetaling av kundeutbytte	-331	-298
-15	25	Utdeling fra gavefond og gavemidler	25	-15
<b>5 052</b>	<b>-5 620</b>	<b>Netto likviditetsendring fra finansiering (C)</b>	<b>-5 614</b>	<b>5 095</b>
<b>1 161</b>	<b>-770</b>	<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (A+B+C)</b>	<b>-770</b>	<b>1 161</b>
964	2 125	Likviditetsbeholdning 01.01.	2 125	964
<b>2 125</b>	<b>1 355</b>	<b>Likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>	<b>1 355</b>	<b>2 125</b>
		Likviditetsbeholdningen består av:		
677	497	Konter og fordringer på sentralbanker	497	677
1 448	858	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	858	1 448
<b>2 125</b>	<b>1 355</b>	<b>Sum likviditetsbeholdning ved rapporteringsperiodens slutt</b>	<b>1 355</b>	<b>2 125</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 Generell informasjon

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

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

<b>Datterselskaper</b>	<b>Eierandel i prosent per 31.12.2023</b>
Sparebank 1 Finans Østlandet AS	85,10
EiendomsMegler 1 Innlandet AS	100,00
EiendomsMegler 1 Oslo Akershus AS	100,00
Youngstorget 5 AS	100,00
AS Vato	100,00
SpareBank 1 ForretningsPartner Østlandet AS	100,00
<b>Investeringer i datterdatter selskaper</b>	
EiendomsMegler 1 Oslo AS	100,00
<b>Investeringer i tilknyttede selskaper</b>	
SpareBank 1 Kreditt AS	18,91
SpareBank 1 Boligkreditt AS	23,22
SpareBank 1 Næringskreditt AS	12,78
SpareBank 1 Betaling AS	18,10
BN Bank ASA	9,99
SpareBank 1 Forvaltning AS	6,25
SpareBank 1 Bank og Regnskap AS	25,00
SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS	14,68
<b>Investering i tilknyttede selskap i datterselskaper</b>	
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS*	30,66
<b>Investeringer i felleskontrollerte virksomheter</b>	
SpareBank 1 Gruppen AS	12,40
SpareBank 1 Utvikling DA	18,00

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

## Endringer i konsernsammensetninger i 2023

### Fjerde kvartal

En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Næringskreditt AS i henhold til aksjonæravtalen medførte en reduksjon av SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 15,66 prosent til 12,78 prosent i fjerde kvartal.

En rebalansering av aksjene i SpareBank 1 Boligkreditt AS i henhold til aksjonæravtalen medførte en økning av SpareBank 1 Østlandet sin eierandel i selskapet fra 22,42 prosent til 23,22 prosent i fjerde kvartal.

SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet Holding AS og SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS fusjonerte i fjerde kvartal med SpareBank 1 Forretningspartner Østlandet AS som overtakende foretak.

### Tredje kvartal

Det har ikke vært endringer i eierandeler i tredje kvartal 2023.

### Andre kvartal

Det har ikke vært endringer i eierandeler i andre kvartal 2023.

### Første kvartal

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

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

## Note 2 Regnskapsprinsipper

### 2.1 Grunnlag for utarbeidelse

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

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

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

#### *IFRS 17 Forsikringskontrakter*

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

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

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

#### *IFRS 9 Finansielle instrumenter*

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

#### *Implementeringseffekter IFRS 17/IFRS 9*

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

Resultatet for fjerde kvartal 2022 fra SpareBank 1 Gruppen er omarbeidet med implementering av IFRS 17/IFRS 9 og medførte en reduksjon på 19 mill. kroner.

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

Tabellen nedenfor viser SpareBank 1 Østlandets sin andel av implementeringseffektene ved omarbeidelse av totalresultat og egenkapital.

**IFRS 17/IFRS 9 effekt 4. kvartal 2022:**

Egenkapital konsern 01.01.2022 før implementering	18 706
Implementering IFRS 17/IFRS 9	-149
Effekt totalresultat 1. kvartal 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	15
Effekt totalresultat 2. kvartal 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	14
Effekt totalresultat 3. kvartal 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	11
Effekt totalresultat 4. kvartal 2022 som følge av implementering IFRS 17/IFRS 9	-19
<b>IFRS 17/IFRS 9 implementeringeffekt på egenkapital</b>	<b>-128</b>
Andre endringer i egenkapital 4. kvartal 2022	1 220
Egenkapital konsern 31.12.2022	19 797

**Totalresultat konsern etter skatt 4. kvartal 2022** 444

Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9 -19

**Endret totalresultat konsern etter skatt 4. kvartal 2022** 425

**Totalresultat konsern etter skatt per 31.12.2022** 2 118

Effekt av implementering IFRS 17/IFRS 9 20

**Endret totalresultat konsern etter skatt 31.12.2022** 2 138

## 2.2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

### Tap på utlån

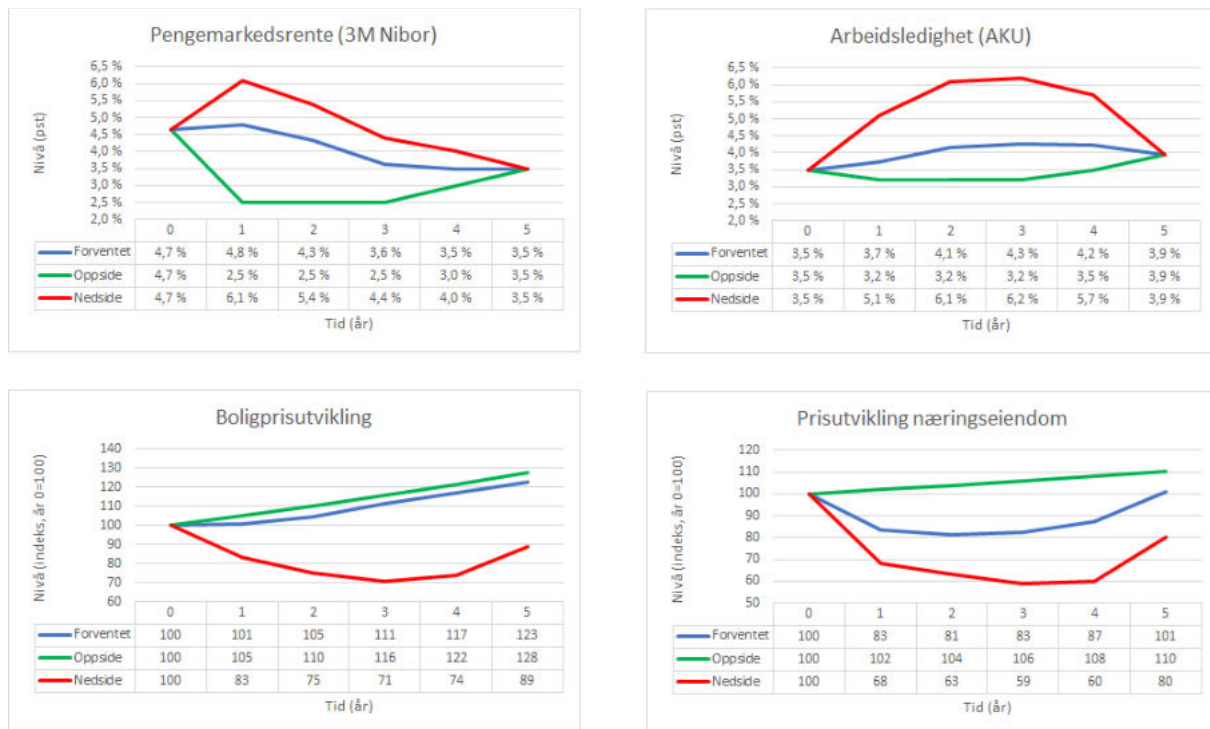
Det vises til note 2 "Regnskapsprinsipper" i årsregnskapet for 2022 for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen som benyttes ved beregning av modellmessige tapsavsetninger (trinn 1 og trinn 2).

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

Bankens tapsmodell gir forslag til sentrale forutsetninger for beregning av forventet tap (ECL) ved bruk av regresjonsanalyse og simulering. Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks periodiske rapporteringer Pengepolitisk rapport og Finansiell stabilitet er valgt som primærkilder for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt prisutvikling for eiendom i forventet scenario. Forutsetningene i nedsidescenarioet er basert på stresstesten til Finanstilsynet i siste Finansielt utsyn.

Ledelsens estimater og skjønsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) per 31.12.2023 ble fundert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/2023 og Finansiell stabilitet (FS) 2/2023. I PPR 4/2023 justerte Norges Bank rentebanen noe ned sammenlignet med PPR 3/2023. Forventningene til arbeidsledigheten var også marginalt lavere enn i PPR 3/2023. Forventet prisutvikling på boligeiendom var flat på kort sikt, men Norges Bank indikerte en betydelig prisøkning på lengre sikt. Anslagene for boligpriser var jevnt over noe høyere enn det som ble lagt til grunn i deres forrige rapport. I FS 2/2023 uttrykte Norges Bank forventninger om et moderat videre prisfall på næringseiendom i 2024 og deretter nokså flat prisutvikling til medio 2025. Norges Banks siste anslag for næringseiendomspriser tilsa noe lavere prisnivåer enn anslagene i FS 1/2023.

Figurene under viser estimert utvikling for de viktigste makroforutsetninger i tapsmodellens tre scenarier.



Per 31.12.2023 var bankens vurdering at endringene i makroprognosene, sammenlignet med tilsvarende per 30.09.2023, samlet sett tilsa moderat lavere misligholdsnivåer og noe høyere tapsgrad ved mislighold.

Scenarievekten er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Ved utbruddet av koronapandemien så banken en forhøyet sannsynlighet for nedsidescenarioet og hevet scenarievekten fra 15 til 20 prosent per 31.03.2020. Den økte nedsiderisikoen gitt av koronapandemien ble per 31.03.2022 vurdert å ikke lenger være påkrevet. Banken valgte imidlertid å holde scenarievekten uendret grunnet økt usikkerhet knyttet til effekter av krigen i Ukraina. Per 30.06.2022 anså banken at den generelle usikkerheten knyttet til de økonomiske effektene av krigen var redusert og at de forventede negative effektene av krigen, spesielt med tanke på høyere kostnadsvekst, i vesentlig grad var inkludert i forventet scenario. Derfor ble vekten av nedsidescenarioet redusert til 15 prosent, med tilsvarende oppjustering av forventet scenario til 75 prosent. Deretter har banken funnet det hensiktsmessig å holde scenarievekten uendret. Forventet kredittap (ECL) per 31.12.2023 ble følgelig beregnet som en kombinasjon av 75 prosent forventet scenario, 15 prosent nedsidescenario og 10 prosent oppsidescenario (75/15/10 pst).

Tabellen under viser beregnet ECL for de tre anvendte scenarioene isolert sett. Beregningene er fordelt på hovedsegmentene personmarked og bedriftsmarked, som summerer seg til morbank. I tillegg viser tabellen tilsvarende beregninger av ECL i datterselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet. ECL for morbanken og datterselskapet, justert for konsernelimineringer, er summert i kolonnen Konsern. Utover segmentfordelt ECL ved anvendt scenarievekting, viser tabellen fire alternative scenarievektinger. De to første alternativene viser tidligere anvendte scenarievektinger. De tre siste alternativene viser sensitivitet for ytterligere forverring i forhold til anvendt scenarievekting, med 20-30 prosent sannsynlighet for nedscenarier og dertil justering av sannsynlighet for forventet scenario (70/20/10 pst, 65/25/10 pst og 60/30/10 pst).

<b>31.12.2023</b>	<b>SpareBank 1</b>				
	<b>Privat- marked</b>	<b>Bedrifts- marked</b>	<b>Morbank</b>	<b>Finans Østlandet</b>	<b>Konsern</b>
ECL i forventet scenario	82	402	485	145	627
ECL i nedscenarier	247	1 102	1 348	208	1 554
ECL i oppscenarier	56	231	287	112	396
<b>ECL med anvendt scenarievekting 75/15/10 pst</b>	<b>104</b>	<b>490</b>	<b>594</b>	<b>151</b>	<b>743</b>
ECL med alternativ scenarievekting 80/10/10 pst	96	455	551	148	696
ECL med alternativ scenarievekting 70/20/10 pst	113	525	638	154	789
ECL med alternativ scenarievekting 65/25/10 pst	121	560	681	157	836
ECL med alternativ scenarievekting 60/30/10 pst	129	595	724	161	882

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



## Note 3 Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder: Divisjon Personmarked bank (PM), Divisjon bedriftsmarked bank (inkludert organisasjonsmarked) (BM), eiendom, finansiering, regnskapstjenester samt ufordelt virksomhet.

Forutsetninger:

- Eiendomsmegling, leasing/løsørefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
- Skattekostnad for PM og BM er 25 prosent av resultatbidrag etter tap fratrukket respektive andel av skatteeffekt knyttet til kundeutbytte.
- Driftskostnader i PM og BM inneholder sin andel av felleskostnader.
- Netto provisjons- og andre inntekter inneholder sin andel av fellesinntekter.
- Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

	Divisjon	Divisjon	SpareBank	Eiendoms-	Eiendoms-	SpareBank 1	Ufordelt	
31.12.2023	PM	BM	1 Finans	Megler 1	Megler 1	Forretnings-	virksomhet	Totalt
			Østlandet	Innlandet	Oslo	Partner		
			konsern	AS	Akershus	Østlandet		
<b>Resultatregnskap</b>								
Netto renteinntekter	1 432	1 645	262	-2	-3	-2	324	3 655
Netto provisjons- og andre inntekter	693	208	121	130	191	136	-25	1 455
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	12	60	-86	0	0	0	247	233
Driftskostnader	1 062	526	112	136	198	137	20	2 191
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>1 076</b>	<b>1 386</b>	<b>185</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>-3</b>	<b>526</b>	<b>3 152</b>
Tap på utlån og garantier	11	223	73	0	0	0	0	307
<b>Resultatbidrag per segment før skatt</b>	<b>1 064</b>	<b>1 163</b>	<b>112</b>	<b>-8</b>	<b>-9</b>	<b>-3</b>	<b>527</b>	<b>2 845</b>
Skatt	197	283	50	-2	-2	-1	98	623
<b>Resultatbidrag per segment etter skatt</b>	<b>867</b>	<b>881</b>	<b>62</b>	<b>-6</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>429</b>	<b>2 222</b>
<b>Balance</b>								
Brutto utlån til kunder	74 062	48 055	11 889	2	0	0	-327	133 681
Tapsavsetninger	-57	-463	-151	0	0	0	0	-672
Øvrige eiendeler	3 098	1 149	160	83	111	195	38 529	43 324
<b>Sum eiendeler</b>	<b>77 103</b>	<b>48 741</b>	<b>11 897</b>	<b>85</b>	<b>111</b>	<b>195</b>	<b>38 202</b>	<b>176 333</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	61 178	43 309	0	0	0	0	2 047	106 535
Øvrig gjeld og egenkapital	15 925	5 432	11 897	85	111	195	36 154	69 799
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>77 103</b>	<b>48 741</b>	<b>11 897</b>	<b>85</b>	<b>111</b>	<b>195</b>	<b>38 202</b>	<b>176 333</b>

	Divisjon	Divisjon	SpareBank 1 Finans Østlandet konsern	Eiendoms- Megler 1 Innlandet AS	Eiendoms- Megler 1 Oslo Akershus konsern	SpareBank 1 Forretnings- Partner Østlandet konsern	Ufordelt virksomhet	Totalt
<b>31.12.2022</b>	PM	BM						
<b>Resultatregnskap</b>								
Netto renteinntekter	1 026	1 255	197	0	0	-3	216	2 693
Netto provisjons- og andre inntekter	780	215	111	132	198	173	-21	1 588
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	45	51	-21	0	0	0	87	162
Driftskostnader	964	490	104	129	185	174	-10	2 037
<b>Resultatbidrag før tap per segment</b>	<b>888</b>	<b>1 032</b>	<b>183</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>-5</b>	<b>293</b>	<b>2 406</b>
Tap på utlån og garantier	-23	41	9	0	0	0	0	27
<b>Resultatbidrag per segment før skatt</b>	<b>911</b>	<b>991</b>	<b>175</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>-5</b>	<b>293</b>	<b>2 379</b>
Skatt	158	240	49	1	3	0	-20	431
<b>Resultatbidrag per segment etter skatt</b>	<b>753</b>	<b>751</b>	<b>125</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>-5</b>	<b>312</b>	<b>1 948</b>
<b>Balanse</b>								
Brutto utlån til kunder	76 379	43 850	10 937	0	0	0	-315	130 851
Tapsavsetninger	-49	-305	-92	0	0	0	-1	-446
Øvrige eiendeler	2 932	670	238	82	131	131	35 830	40 013
<b>Sum eiendeler</b>	<b>79 261</b>	<b>44 215</b>	<b>11 083</b>	<b>82</b>	<b>131</b>	<b>131</b>	<b>35 514</b>	<b>170 418</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	55 531	43 261	0	0	0	0	20	98 813
Øvrig gjeld og egenkapital	23 730	954	11 083	82	131	131	35 494	71 606
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>79 261</b>	<b>44 215</b>	<b>11 083</b>	<b>82</b>	<b>131</b>	<b>131</b>	<b>35 514</b>	<b>170 418</b>

## Note 4 Kapitaldekning

### Regulatorisk rammeverk

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

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

Kapitaldekningen beregnes på tre ulike nivåer basert på ulike kapitaldefinisjoner:

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

### Kapitalkrav

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

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

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

Morbank		Konsern	
31.12.2022	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022
18 316	19 658	20 660	19 925
	<b>Sum balanseført egenkapital 1)</b>		
	<b>Kjernekapital</b>		
-1 125	-1 291	-1 291	-1 125
-1 000	-1 000	-1 000	-1 000
	Ikke-tellende minoritetsinteresser	-69	-132
1	-	-	1
-62	-57	-430	-402
-408	-411	-541	-526
0	-	-	-302
-36	-39	-49	-46
-239	-277	-232	-231
15 447	16 584	17 047	16 162
	<b>Sum ren kjernekapital</b>		
	<b>Annen kjernekapital</b>		
1 000	1 000	1 000	1 000
-30	-31	-31	-30
	-	264	213
970	969	1 233	1 183
	<b>Sum annen kjernekapital</b>		
	<b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>		
1 300	1 400	1 400	1 300
-119	-122	-122	-119
	-	429	328
1 181	1 278	1 706	1 508
	<b>Sum tilleggs kapital</b>		
17 598	18 831	19 987	18 854
	<b>Netto ansvarlig kapital</b>		
5 178	5 405	5 416	5 189
18 712	19 615	20 621	19 437
2 218	4 176	4 267	2 294
1 332	1 566	1 930	1 683
19 708	21 292	33 913	31 772
614	751	781	641
47 762	52 805	66 927	61 016
	<b>Kreditrisiko etter IRB-metode</b>		
16 002	17 438	23 495	21 864
361	371	2 568	1 634
0	-	-	0
5 374	6 614	7 351	6 645
69 498	77 228	100 341	91 159
5 560	6 178	8 027	7 293
	<b>Kapitalkrav (8,0 %)</b>		
	<b>Pilar 2 (1,9 % / 1,8 %)</b>	1 906	1 641
	<b>Bufferkrav</b>		
1 737	1 931	2 509	2 279
1 390	1 931	2 509	1 823
2,0 %	2,5 %	2,5 %	2,0 %
3 127	3 475	4 515	4 102
4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
6 255	7 337	9 532	8 204
	<b>Sum bufferkrav</b>		
13,5 %	14,0 %	15,1 %	15,3 %
6 065	5 772	1 927	2 215
	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital utover krav</b>		
	<b>Kapitaldekning</b>		
22,2 %	21,5 %	17,0 %	17,7 %
23,6 %	22,7 %	18,2 %	19,0 %
25,3 %	24,4 %	19,9 %	20,7 %
9,7 %	9,9 %	7,0 %	7,2 %

1) Bankens kapitaldekningsnivåer er ikke omarbeidet for IFRS 17 effekter i 2022. Se Note 2 Regnskapsprinsipper.

## Note 5 Netto renteinntekter

Morbank				Konsern			
Året		4. kvartal		4. kvartal		Året	
2022	2023	2022	2023	2023	2022	2023	2022
				<b>Renteinntekter</b>			
333	700	135	198	47	23	158	50
				Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)			
1 761	2 887	581	828	1 060	741	3 715	2 248
				Renter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)			
1 953	3 316	662	956	954	661	3 311	1 950
				Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over utvidet resultat)			
<b>4 047</b>	<b>6 903</b>	<b>1 378</b>	<b>1 983</b>	<b>2 061</b>	<b>1 426</b>	<b>7 184</b>	<b>4 248</b>
				<b>Sum renteinntekter effektiv rentes metode</b>			
164	182	43	49	49	43	182	164
				Renter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi over resultatet)			
474	1 222	205	371	371	205	1 222	474
				Renter av sertifikater og obligasjoner (virkelig verdi over resultatet)			
-17	113	6	37	37	6	113	-17
				Andre renteinntekter (virkelig verdi over resultatet)			
<b>620</b>	<b>1 517</b>	<b>254</b>	<b>457</b>	<b>457</b>	<b>254</b>	<b>1 517</b>	<b>620</b>
				<b>Sum andre renteinntekter</b>			
<b>4 667</b>	<b>8 420</b>	<b>1 631</b>	<b>2 439</b>	<b>2 518</b>	<b>1 679</b>	<b>8 700</b>	<b>4 868</b>
				<b>Sum renteinntekter</b>			
				<b>Rentekostnader</b>			
66	136	26	33	33	26	136	66
				Renter på gjeld til kredittinstitusjoner			
1 021	2 769	439	852	860	442	2 791	1 029
				Renter på innskudd fra og gjeld til kunder			
977	1 964	391	581	581	391	1 964	977
				Renter på utstedte verdipapirer			
43	87	17	24	24	17	87	43
				Renter på ansvarlig lånekapital			
56	62	14	16	16	14	62	56
				Avgifter til bankenes sikringsfond			
4	4	1	1	1	1	4	4
				Renter på leieforpliktelse			
0	0	0	0	-2	-1	0	0
				Andre rentekostnader			
<b>2 167</b>	<b>5 023</b>	<b>888</b>	<b>1 507</b>	<b>1 513</b>	<b>890</b>	<b>5 045</b>	<b>2 176</b>
				<b>Sum rentekostnader</b>			
<b>2 500</b>	<b>3 397</b>	<b>744</b>	<b>932</b>	<b>1 005</b>	<b>789</b>	<b>3 655</b>	<b>2 693</b>
				<b>Netto renteinntekter</b>			

## Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank				Konsern			
Året		4. kvartal		4. kvartal		Året	
2022	2023	2022	2023	2023	2022	2023	2022
385	426	120	115	115	119	424	383
271	264	69	60	60	69	264	271
34	35	9	9	9	9	35	34
294	204	46	31	31	46	204	294
67	64	18	14	14	18	64	67
0	0	0	0	64	66	313	323
34	35	8	8	23	22	94	91
<b>1 085</b>	<b>1 028</b>	<b>270</b>	<b>237</b>	<b>316</b>	<b>350</b>	<b>1 397</b>	<b>1 463</b>
101	131	27	39	40	23	124	88
<b>101</b>	<b>131</b>	<b>27</b>	<b>39</b>	<b>40</b>	<b>23</b>	<b>124</b>	<b>88</b>
0	0	0	0	28	28	123	159
20	20	5	6	16	16	59	54
<b>20</b>	<b>20</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>43</b>	<b>43</b>	<b>182</b>	<b>213</b>
<b>1 005</b>	<b>916</b>	<b>249</b>	<b>204</b>	<b>319</b>	<b>370</b>	<b>1 455</b>	<b>1 588</b>



## Note 8 Driftskostnader

Morbank				Konsern			
Året		4. kvartal		4. kvartal		Året	
2022	2023	2022	2023	2023	2022	2023	2022
758	828	198	220	315	283	1 213	1 153
<b>758</b>	<b>828</b>	<b>198</b>	<b>220</b>	<b>315</b>	<b>283</b>	<b>1 213</b>	<b>1 153</b>
88	92	22	23	37	25	131	122
<b>88</b>	<b>92</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>131</b>	<b>122</b>
298	331	73	89	97	84	363	328
76	77	19	19	30	23	104	88
57	64	15	16	18	18	74	61
207	248	71	89	96	85	306	284
<b>638</b>	<b>720</b>	<b>178</b>	<b>213</b>	<b>241</b>	<b>210</b>	<b>847</b>	<b>761</b>
<b>1 484</b>	<b>1 640</b>	<b>398</b>	<b>456</b>	<b>594</b>	<b>517</b>	<b>2 191</b>	<b>2 037</b>



## Note 9 Tap på utlån og forpliktelser

Tabellene viser isolerte tapseffekter.

### 4. kvartal 2023

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	1	27	28	5	33
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	-7	-14	-21	-8	-29
Endring ECL grunnet endret scenarievekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>-5</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>-3</b>	<b>4</b>
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	1	3	4	10	14
Periodens netto konstaterte tap	0	15	16	5	21
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>-4</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>13</b>	<b>39</b>

### 4. kvartal 2022

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	0	-2	-1	-2	-3
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	2	39	41	0	41
Endring ECL grunnet endret scenarievekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>2</b>	<b>38</b>	<b>39</b>	<b>-2</b>	<b>38</b>
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-1	14	14	4	18
Periodens netto konstaterte tap	0	4	4	3	7
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>2</b>	<b>56</b>	<b>58</b>	<b>5</b>	<b>63</b>

### Året 2023

Isolerte effekter	PM	BM	Morbank	SB1FØ	Konsern
Endring ECL grunnet periodens vekst og migrasjon	-1	40	39	13	52
Endring ECL grunnet justerte sentrale forutsetninger	9	48	57	-25	34
Endring ECL grunnet endret scenarievekting	0	0	0	0	0
<b>Endring modellbaserte tapsavsetninger (trinn 1 og 2)</b>	<b>7</b>	<b>88</b>	<b>95</b>	<b>-11</b>	<b>86</b>
Endring individuelle tapsavsetninger (trinn 3)	-1	88	87	71	158
Periodens netto konstaterte tap	5	45	50	14	64
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>11</b>	<b>221</b>	<b>232</b>	<b>73</b>	<b>307</b>

### Året 2022

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

## Note 10 Kredittinstitusjoner

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
31.12.2022	31.12.2023	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2023	31.12.2022
1 448	858	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	858	1 448
10 301	12 562	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 662	1 246
<b>11 749</b>	<b>13 420</b>	<b>Sum</b>	<b>3 520</b>	<b>2 694</b>
1 408	678	Herav avgitte kontantsikkerheter	678	1 408

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
31.12.2022	31.12.2023	Gjeld til kredittinstitusjoner	31.12.2023	31.12.2022
1 136	812	Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	800	1 119
2 179	1 432	Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 430	2 177
<b>3 315</b>	<b>2 244</b>	<b>Sum</b>	<b>2 229</b>	<b>3 296</b>
916	624	Herav mottatte kontantsikkerheter	624	916

# Note 11 Utlån til og fordringer på kunder

## Konsern

Brutto utlån	31.12.2023					31.12.2022				
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>112 234</b>	<b>11 813</b>	<b>727</b>	<b>6 078</b>	<b>130 851</b>	<b>104 347</b>	<b>10 121</b>	<b>657</b>	<b>6 159</b>	<b>121 284</b>
Overført til Trinn 1	2 992	-2 967	-26		0	2 279	-2 234	-45		0
Overført til Trinn 2	-6 225	6 270	-46		0	-4 929	4 971	-43		0
Overført til Trinn 3	-633	-470	1 103		0	-129	-258	387		0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	-278	-596	161		-713	2 697	-311	-77		2 308
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26 033	918	196		27 147	26 538	1 327	43		27 909
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-22 169	-1 396	-150		-23 715	-18 569	-1 803	-180		-20 552
Konstaterte tap	0	0	-29		-29			-16		-16
Endring utlån til virkelig verdi over resultatet				140	140				-81	-81
<b>Utgående balanse</b>	<b>111 954</b>	<b>13 573</b>	<b>1 937</b>	<b>6 217</b>	<b>133 681</b>	<b>112 234</b>	<b>11 813</b>	<b>727</b>	<b>6 078</b>	<b>130 851</b>
Herav utlån til amortisert kost					57 221					52 130
Herav utlån til virkelig verdi					76 460					78 721

## Konsern

	Brutto utlån til		Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi over resultat		Netto utlån 31.12.2023
	Brutto utlån til amortisert kost	virkelig verdi over OCI	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2023		
	31.12.2023	31.12.2023						
Offentlig forvaltning	63	0	-1	0	0	0	62	
Primærnæringer	4 326	2 078	-4	-7	-4	509	6 898	
Trebearbeidende industri	989	387	-2	-3	-1	61	1 433	
Annen industri	1 530	56	-5	-42	-7	3	1 535	
Bygg og anlegg	5 858	276	-27	-45	-55	8	6 016	
Kraft og vannforsyning	1 413	3	-3	0	0	0	1 413	
Varehandel	2 868	144	-6	-11	-26	11	2 981	
Hotell- og restaurantdrift	444	43	-1	-1	-4	0	480	
Eiendomsdrift	27 044	140	-59	-114	-20	-9	26 984	
Forretningsmessig tjenesteyting	5 794	803	-13	-16	-102	106	6 572	
Transport og kommunikasjon	1 795	175	-7	-9	-4	14	1 964	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Sum næring</b>	<b>52 125</b>	<b>4 106</b>	<b>-128</b>	<b>-249</b>	<b>-222</b>	<b>704</b>	<b>56 336</b>	
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>5 096</b>	<b>66 151</b>	<b>-21</b>	<b>-37</b>	<b>-30</b>	<b>5 514</b>	<b>76 673</b>	
Virkelig verdjustering over utvidet resultat		-15	15				0	
<b>Utlån til kunder</b>	<b>57 221</b>	<b>70 242</b>	<b>-134</b>	<b>-286</b>	<b>-252</b>	<b>6 218</b>	<b>133 009</b>	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							63 910	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS							1 055	
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>197 973</b>	
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>							15 696	
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>213 670</b>	

	Tapsavsetninger						Utlån til virkelig verdi over resultat	Netto utlån
	Brutto utlån til			Trinn				
	Brutto utlån til amortisert kost over OCI	virkelig verdi		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
31.12.2022	31.12.2022					31.12.2022	31.12.2022	
Offentlig forvaltning	598	0		-1	0	0	0	597
Primærnæringer	4 179	1 918		-3	-6	-6	519	6 601
Trebearbeidende industri	621	399		0	0	-1	33	1 052
Annen industri	1 465	67		-5	-17	0	4	1 513
Bygg og anlegg	5 713	276		-24	-21	-10	10	5 944
Kraft og vannforsyning	803	1		-1	0	0	0	803
Varehandel	2 861	110		-8	-5	-4	7	2 961
Hotell- og restaurantdrift	475	38		-1	-1	-5	1	508
Eiendomsdrift	23 967	275		-60	-96	-29	1	24 059
Forretningsmessig tjenesteyting	4 683	692		-23	-9	-11	81	5 413
Transport og kommunikasjon	1 604	201		-2	-3	-11	14	1 803
Justeringer etter modellberegninger	0	0		0	0	0	0	0
<b>Sum næring</b>	<b>46 970</b>	<b>3 975</b>		<b>-128</b>	<b>-160</b>	<b>-75</b>	<b>670</b>	<b>51 252</b>
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>5 160</b>	<b>68 691</b>		<b>-30</b>	<b>-41</b>	<b>-35</b>	<b>5 408</b>	<b>79 153</b>
Virkelig verdijustering over utvidet resultat			-23	23				0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>52 130</b>	<b>72 643</b>		<b>-136</b>	<b>-201</b>	<b>-110</b>	<b>6 078</b>	<b>130 405</b>
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS								56 590
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS								1 288
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>								<b>188 283</b>
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>								16 008
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>								<b>204 291</b>

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

## Morbank

	31.12.2023					31.12.2022				
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Utlån til v.v. over resultatet	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>102 722</b>	<b>10 625</b>	<b>546</b>	<b>6 078</b>	<b>119 971</b>	<b>95 907</b>	<b>9 279</b>	<b>474</b>	<b>6 159</b>	<b>111 819</b>
Overført til Trinn 1	2 677	-2 671	-6		0	2 037	-2 002	-35		0
Overført til Trinn 2	-5 454	5 490	-37		0	-4 345	4 373	-28		0
Overført til Trinn 3	-305	-193	499		0	-50	-213	263		0
Netto økning/(reduksjon) saldo eksisterende lån	989	-392	213		810	3 845	-200	-30		3 615
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	21 635	580	128		22 343	22 038	1 010	21		23 069
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-20 078	-1 180	-97		-21 354	-16 710	-1 623	-103		-18 435
Konstaterte tap	0	0	-29		-29			-16		-16
Endring utlån til virkelig verdi over resultatet				140	140				-81	-81
<b>Utgående balanse</b>	<b>102 186</b>	<b>12 259</b>	<b>1 218</b>	<b>6 217</b>	<b>121 880</b>	<b>102 722</b>	<b>10 625</b>	<b>546</b>	<b>6 078</b>	<b>119 971</b>
Herav utlån til amortisert kost					45 421					41 250
Herav utlån til virkelig verdi					76 460					78 721

## Morbank

	Tapsavsetninger							Netto utlån 31.12.2023
	Brutto utlån til		Trinn			Utlån til virkelig	Netto utlån	
	amortisert kost	virkelig verdi	1	2	3	verdi over resultat		
31.12.2023	31.12.2023				31.12.2023	31.12.2023		
Offentlig forvaltning	63	0	-1	0	0	0	62	
Primærnæringer	3 939	2 078	-3	-6	-4	508	6 513	
Trebearbeidende industri	704	387	-1	-1	-1	61	1 149	
Annen industri	1 224	56	-3	-40	-6	3	1 234	
Bygg og anlegg	4 590	276	-19	-38	-53	8	4 765	
Kraft og vannforsyning	1 258	3	-3	0	0	0	1 259	
Varehandel	2 038	144	-4	-10	-3	11	2 176	
Hotell- og restaurantdrift	425	43	-1	-1	-3	0	463	
Eiendomsdrift	26 895	140	-60	-112	-19	-9	26 835	
Forretningsmessig tjenesteyting	3 376	803	-6	-10	-54	106	4 215	
Transport og kommunikasjon	214	175	-1	-1	-1	14	400	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Sum næring</b>	<b>44 727</b>	<b>4 106</b>	<b>-102</b>	<b>-220</b>	<b>-144</b>	<b>704</b>	<b>49 071</b>	
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>693</b>	<b>66 151</b>	<b>-16</b>	<b>-34</b>	<b>-23</b>	<b>5 514</b>	<b>72 286</b>	
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-15	15				0	
<b>Utlån til kunder</b>	<b>45 421</b>	<b>70 242</b>	<b>-103</b>	<b>-253</b>	<b>-167</b>	<b>6 217</b>	<b>121 357</b>	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							63 910	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS							1 055	
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>186 321</b>	
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>							15 816	
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>202 137</b>	

	Tapsavsetninger							Netto utlån 31.12.2022
	Brutto utlån til		Trinn			Utlån til virkelig	Netto utlån	
	amortisert kost	virkelig verdi	1	2	3	verdi over resultat		
31.12.2022	31.12.2022				31.12.2022	31.12.2022		
Offentlig forvaltning	15	0	0	0	0	0	15	
Primærnæringer	3 693	1 918	-2	-6	-5	518	6 115	
Trebearbeidende industri	621	399	0	0	-1	33	1 052	
Annen industri	1 174	67	-2	-16	0	4	1 226	
Bygg og anlegg	4 592	276	-18	-16	-9	10	4 835	
Kraft og vannforsyning	803	1	-1	0	0	0	803	
Varehandel	2 052	110	-7	-4	-2	7	2 155	
Hotell- og restaurantdrift	451	38	-1	-1	-4	1	484	
Eiendomsdrift	23 569	275	-56	-84	-27	1	23 679	
Forretningsmessig tjenesteyting	3 267	692	-15	-7	-10	81	4 008	
Transport og kommunikasjon	258	201	0	-1	-10	14	461	
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Sum næring</b>	<b>40 495</b>	<b>3 975</b>	<b>-103</b>	<b>-135</b>	<b>-68</b>	<b>670</b>	<b>44 834</b>	
<b>Sum lønnstakere</b>	<b>754</b>	<b>68 691</b>	<b>-23</b>	<b>-25</b>	<b>-27</b>	<b>5 408</b>	<b>74 778</b>	
Virkelig verdijustering over utvidet resultat		-23	23				0	
<b>Utlån til kunder</b>	<b>41 250</b>	<b>72 643</b>	<b>-103</b>	<b>-161</b>	<b>-95</b>	<b>6 078</b>	<b>119 612</b>	
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS							56 590	
Utlån overført til spareBank 1 Næringskreditt AS							1 288	
<b>Sum netto utlån inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>177 490</b>	
Øvrige engasjementer <sup>1)</sup>							15 954	
<b>Totale engasjementer inkl. SB1 Boligkreditt AS og SB1 Næringskreditt AS</b>							<b>193 444</b>	

1) Består av garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn

## Note 12 Avsetninger til tap på utlån og forpliktelser

### Konsern

Total balanseført tapsavsetning	31.12.2023				31.12.2022			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>174</b>	<b>214</b>	<b>111</b>	<b>499</b>	<b>176</b>	<b>221</b>	<b>107</b>	<b>505</b>
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	13	-13	0	0	16	-12	-4	0
Overført til (fra) Trinn 2	-104	106	-2	0	-51	52	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	-52	-18	70	0	-18	-21	39	0
Netto ny måling av tap	127	21	62	210	13	-33	13	-7
Nye utstedte eller kjøpte utlån	12	6	78	96	61	35	2	99
Utlån som har blitt fraregnet	3	-2	-15	-13	-23	-28	-31	-82
Konstaterte nedskrivninger	-6	-8	-36	-49	0	0	-16	-16
Justeringer etter modellberegninger				0	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>168</b>	<b>307</b>	<b>268</b>	<b>743</b>	<b>174</b>	<b>214</b>	<b>111</b>	<b>499</b>
Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter *	21	20	16	56	16	13	1	30

\* Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

### Konsern

31.12.2023	31.12.2022	Endring avsetning for tap	Netto	
			konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2023
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	443	270	-28	685
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	56	3	-1	58
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>499</b>	<b>272</b>	<b>-29</b>	<b>743</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	446	254	-29	672
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	30	26		56
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	23	-8		15

31.12.2022	31.12.2021	Endring avsetning for tap	Netto	
			konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2022
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	427	32	-15	443
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-22	-1	56
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>505</b>	<b>10</b>	<b>-16</b>	<b>499</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	444	18	-16	446
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	29	2	-1	30
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	33	-10	0	23

## Morbank

Total balanseført tapsavsetning	31.12.2023				31.12.2022			
	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående balanse</b>	<b>142</b>	<b>174</b>	<b>96</b>	<b>412</b>	<b>141</b>	<b>186</b>	<b>85</b>	<b>412</b>
Avsetning til tap								
Overført til (fra) Trinn 1	5	-5	0	0	4	-4	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-99	101	-2	0	-48	49	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	-51	-12	63	0	-13	-19	32	0
Netto ny måling av tap	126	20	63	208	30	-40	12	2
Nye utstedte eller kjøpte utlån	30	7	14	51	46	23	0	69
Utlån som har blitt fraregnet	-15	-11	-23	-49	-18	-21	-17	-55
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-29	-29	0	0	-16	-16
Justeringer etter modellberegninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>138</b>	<b>273</b>	<b>183</b>	<b>594</b>	<b>142</b>	<b>174</b>	<b>96</b>	<b>412</b>
<b>Herav balanseført tapsavsetning på utenombalanseposter *</b>	<b>21</b>	<b>20</b>	<b>16</b>	<b>56</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>30</b>

\* Avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn

Det er beregnet ECL på kredittinstitusjoner og sentralbanker, men effekten er funnet uvesentlig og følgelig ikke tatt med i nedskrivningene.

## Morbank

31.12.2023	31.12.2022	Endring avsetning for tap	Netto	
			konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2023
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	356	209	-28	537
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	56	2	-1	57
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>412</b>	<b>211</b>	<b>-29</b>	<b>594</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	359	193	-29	523
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	30	26	0	56
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	23	-8		15

31.12.2022	31.12.2021	Endring avsetning for tap	Netto	
			konstatert/innbetalt tidligere konstatert	31.12.2022
Avsetning til tap på utlån, garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn til amortisert kost	334	38	-15	356
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-22	-1	56
<b>Sum avsetning til tap</b>	<b>412</b>	<b>16</b>	<b>-16</b>	<b>412</b>
<b>Presentert som:</b>				
Eiendeler: Avsetning til tap som reduksjon av eiendeler	350	24	-16	359
Gjeld: Avsetninger til tap som økning av forpliktelsen	29	2	-1	30
Utvidet resultat: Virkelig verdi justering av tap	33	-10	0	23

## Note 13 Finansielle derivater

### Morbank og konsern

	31.12.2023		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	532	9	5
Valutabytteavtaler	4 281	0	149
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 813</b>	<b>9</b>	<b>154</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	74 986	1 789	1 888
Andre rentekontrakter	0	0	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>74 986</b>	<b>1 789</b>	<b>1 888</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 813</b>	<b>9</b>	<b>154</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>74 986</b>	<b>1 789</b>	<b>1 888</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>79 799</b>	<b>1 797</b>	<b>2 042</b>

	31.12.2022		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer	2 615	18	11
Valutabytteavtaler	2 271	13	10
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 886</b>	<b>30</b>	<b>21</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	73 247	1 825	2 566
Andre rentekontrakter	0	0	0
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>73 247</b>	<b>1 825</b>	<b>2 566</b>
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>4 886</b>	<b>30</b>	<b>21</b>
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>73 247</b>	<b>1 825</b>	<b>2 566</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>78 133</b>	<b>1 855</b>	<b>2 587</b>



## Note 14 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

### Morbank og konsern

<b>31.12.2023</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 797	0	1 797
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	29 109	0	29 109
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 217	6 217
- Egenkapitalinstrumenter	504	31	294	828
- Boliglån	0	0	70 199	70 199
<b>Sum eiendeler</b>	<b>504</b>	<b>30 937</b>	<b>76 711</b>	<b>108 151</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 042	0	2 042
- Verdipapirgjeld	0	0	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>2 042</b>	<b>0</b>	<b>2 042</b>

<b>31.12.2022</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	1 855	0	1 855
- Sertifikater, obligasjoner og rentefond	0	26 351	0	26 351
- Fastrentelån til kunder	0	0	6 078	6 078
- Egenkapitalinstrumenter	480	30	281	791
- Boliglån	0	0	72 611	72 611
<b>Sum eiendeler</b>	<b>480</b>	<b>28 236</b>	<b>78 969</b>	<b>107 686</b>
<b>Forpliktelser</b>				
Finansielle forpliktelser vurdert til virkelig verdi				
- Derivater	0	2 587	0	2 587
- Verdipapirgjeld	0	658	0	658
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>3 245</b>	<b>0</b>	<b>3 245</b>

Følgende tabeller presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital- instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
<b>Året 2023</b>				
Inngående balanse	6 078	281	72 611	78 969
Investeringer i perioden	1 174	0	12 843	14 017
Salg/innløsning i perioden	-1 063	-1	-15 244	-16 308
Gevinst eller tap ført i resultatet	29	14	-2	40
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-8	-8
<b>Utgående balanse</b>	<b>6 217</b>	<b>294</b>	<b>70 199</b>	<b>76 711</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	29	14	-2	41

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital- instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
<b>Året 2022</b>				
Inngående balanse	6 159	266	70 126	76 550
Investeringer i perioden	1 409	2	13 728	15 139
Salg/innløsning i perioden	-1 241	-12	-11 255	-12 508
Gevinst eller tap ført i resultatet	-249	25	22	-202
Gevinst eller tap ført direkte mot oppstilling over andre inntekter og kostnader	0	0	-10	-10
<b>Utgående balanse</b>	<b>6 078</b>	<b>281</b>	<b>72 611</b>	<b>78 969</b>
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	-249	17	22	-210

Spesifikasjon av virkelig verdi, instrumenter klassifisert i nivå 3:

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital- instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
<b>31.12.2023</b>				
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 454	194	70 242	76 891
Virkelig verdi justering	-237	100	-43	-180
<b>Balansført verdi</b>	<b>6 217</b>	<b>294</b>	<b>70 199</b>	<b>76 711</b>

	Fastrentelån til kunder	Egenkapital- instrumenter	Boliglån (FVOCI)	Sum
<b>31.12.2022</b>				
Nominell verdi inklusiv påløpte renter (rentepapirer) / kostpris (aksjer)	6 343	194	72 643	79 181
Virkelig verdi justering	-266	86	-33	-212
<b>Balansført verdi</b>	<b>6 078</b>	<b>281</b>	<b>72 611</b>	<b>78 969</b>

Sensitivitet, instrumenter klassifisert i nivå 3:

En økning i diskonteringsrenten på fastrentelån til kunder med 10 basispunkter vil redusere virkelig verdi med 17 mill. kroner. Sensitivitetseffektene til andre nivå 3-instrumenter lar seg ikke meningsfullt kvantifisere. Se note 27 i årsrapport 2022 for beskrivelse av verdsettelsesteknikker og en kvalitativ sensitivitetsanalyse.

## Note 15 Innskudd fra og gjeld til kunder

<b>Morbank</b>			<b>Konsern</b>	
<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>		<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
54 743	60 107	Lønnstakere o.l	60 107	54 743
9 242	8 950	Offentlig forvaltning	8 950	9 242
1 315	1 416	Primærnæringer	1 416	1 315
759	714	Trebearbeidende industri	714	759
1 403	3 248	Annen industri	3 248	1 403
2 423	2 340	Bygg og anlegg	2 340	2 423
688	848	Kraft- og vannforsyning	848	688
1 937	1 921	Varehandel	1 921	1 937
520	472	Hotell- og restaurantdrift	472	520
4 899	4 674	Eiendomsdrift	4 674	4 899
19 213	19 851	Forretningsmessig tjenesteyting	19 756	19 115
1 769	2 090	Transport og kommunikasjon	2 090	1 769
<b>98 911</b>	<b>106 630</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>106 535</b>	<b>98 813</b>

## Note 16 Verdipapirgjeld

### Morbank og konsern

<b>Endring i verdipapirgjeld</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>Emittert</b>	<b>Forfalt / innløst</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>31.12.2022</b>
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	31 051	1 000	-7 301	1	37 351
Etterstilt senior obligasjonsgjeld, nominell verdi	9 500	3 000	0	0	6 500
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	1 400	500	-400	0	1 300
Opptjente renter	360	0	0	32	328
Verdijusteringer *	752	0	0	1 627	-874
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, bokført verdi</b>	<b>43 063</b>	<b>4 500</b>	<b>-7 701</b>	<b>1 659</b>	<b>44 604</b>

\*) Herav urealisert agio på 799 mill. kroner i perioden og 2 275 mill. kroner akkumulert.

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

## Note 17 Resultat per egenkapitalbevis

### Beregning av resultat per egenkapitalbevis

	Året 2023	Året 2022
Konsernets resultat i perioden	2 222	1 948
-renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	70	47
-ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet	4	21
<b>Resultat til fordeling mellom eierandelskapital og grunnfondskapital</b>	<b>2 149</b>	<b>1 880</b>

Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter gjennomsnittlig eierandelsbrøk	1 504	1 316
Gjennomsnittlige antall egenkapitalbevis	115 829 789	115 829 789
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>	<b>12,99</b>	<b>11,37</b>

Beregning av eierandelsbrøk (morbank)	31.12.2023	31.12.2022
Egenkapitalbevis	5 791	5 791
Overkursfond	848	848
Utjevningsfond	5 146	4 361
<b>A. Sum eierandelskapital</b>	<b>11 785</b>	<b>11 000</b>
Grunnfond	5 025	4 689
Gavefond	38	16
<b>B. Sum grunnfondskapital</b>	<b>5 063</b>	<b>4 705</b>
Fond for urealiserte gevinster	519	486
Avsatt utbytte til egenkapitalbevisiere	903	788
Avsatt kundeutbytte og gaver	387	337
<b>Sum egenkapital ekskl. hybridkapital</b>	<b>18 658</b>	<b>17 316</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)*</b>	<b>69,9 %</b>	<b>70,0 %</b>

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

<b>Egenkapitalbevis utstedt</b>	<b>115 829 789</b>	<b>115 829 789</b>
<b>Gjennomsnittlig egenkapitalbevis</b>	<b>115 829 789</b>	<b>115 829 789</b>

## Note 18 Hendelser etter balansedagen

### **Sammenslåing av SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank**

Den 3. januar 2024 annonserte SpareBank 1 Østlandet og Totens Sparebank intensjonsavtale om sammenslåing. Deretter vedtok styrene i de to bankene den 15. januar en avtale om sammenslåing (fusjonsplan). SpareBank 1 Østlandet skal være den juridiske og regnskapsrettslige overtakende bank, og vil dermed overta alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Totens Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen. Den sammenslåtte banken vil fortsette under navnet SpareBank 1 Østlandet.

### **Sammenslåing av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS**

Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, og deres respektive eiere SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, inngikk 12. desember en intensjonsavtale om å slå sammen de to selskapene. Det sammenslåtte selskapet vil hete Fremtind Forsikring. SpareBank 1 Østlandet eier 12,4 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 prosent av aksjene i Fremtind Holding. Endelig transaksjonsavtale ble inngått 19. januar 2024.

# Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at halvårsregnskapet for perioden 1. juli til 31. desember 2023, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og at opplysningene i halvårsberetningen gir et rettviseende bilde av morbanken og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stillinger og resultat som helhet og gir en rettviseende oversikt over opplysningene nevnt i verdipapirhandellovens § 5-6.

## Styret i SpareBank 1 Østlandet

Hamar, 8. februar 2024

Siri J. Strømmevold  
Styreleder

Nina Cecilie Strøm Swensson

Tore Anstein Dobloug

Sjur Smedstad  
Ansattes representant

Idun Kristine Fridtun

Catherine Norland  
Ansattes representant

Jørn Eggum

Alexander Lund

Richard Heiberg  
Adm. Direktør

# Øvrig informasjon

## Egenkapitalbeviset

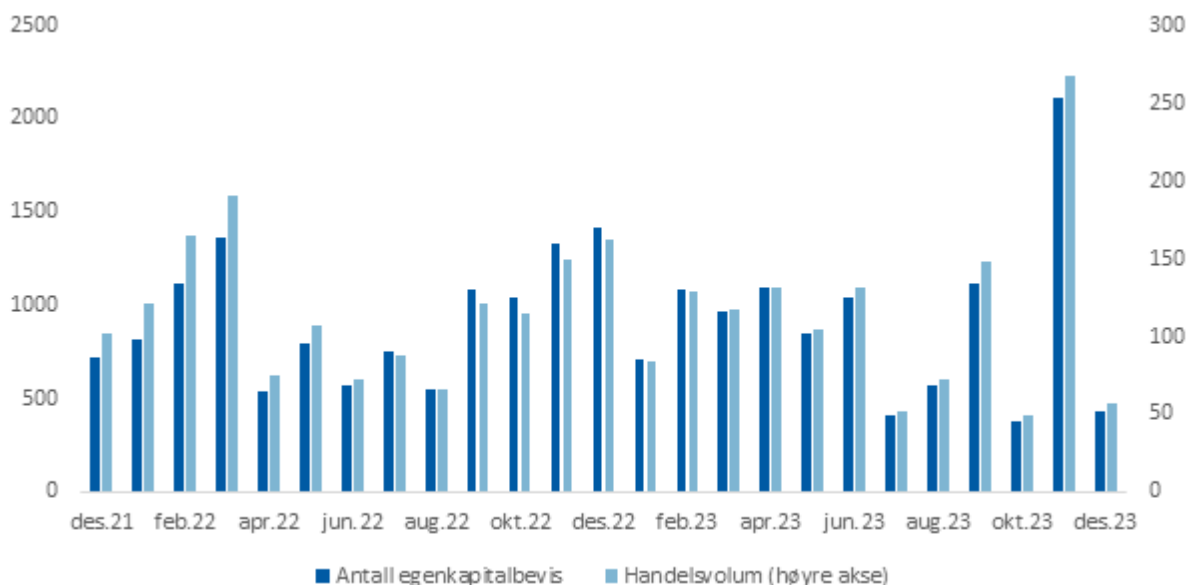
### Kursutvikling i egenkapitalbeviset sammenlignet med norske børsindekser

Totalavkastning (utbyttejustert). Indeks = 100 på 29. sep. 2021. Kilder: Macrobond, egne beregninger



### Omsetning i egenkapitalbeviset (SPOL)

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





20 største eiere av egenkapitalbevis	4. kv. 2023		4. kv. 2022		Endring
	Antall egenkapitalbevis	Andel i prosent	Antall egenkapitalbevis		
1 Sparebankstiftelsen Hedmark	60 404 892	52,15 %	60 404 892	-	
2 Landsorganisasjonen i Norge	11 121 637	9,60 %	11 121 637	-	
3 Pareto Invest Norge AS	3 903 401	3,37 %	3 602 685	300 716	↑
4 Pareto AS	2 742 942	2,37 %	1 802 681	940 261	↑
5 Geveran Trading Co LTD	2 451 587	2,12 %	2 301 587	150 000	↑
6 Fellesforbundet	2 391 954	2,07 %	2 391 954	-	
7 Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	2 046 307	1,77 %	-	2 046 307	↑
8 VPF Eika Egenkapitalbevis	1 867 811	1,61 %	2 186 236	(318 425)	↓
9 Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikring	1 342 273	1,16 %	1 171 544	170 729	↑
10 Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund	1 313 555	1,13 %	1 313 555	-	
11 Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	1 258 800	1,09 %	-	1 258 800	↑
12 JPMorgan Chase Bank, London (nominee)	930 640	0,80 %	544 401	386 239	↑
13 State Street Bank and Trust Company (nominee)	911 859	0,79 %	596 747	315 112	↑
14 Tredje AP-fonden	804 750	0,69 %	804 750	-	
15 The Bank of New York Mellon SA/NV (nominee)	730 724	0,63 %	868 454	(137 730)	↓
16 Spesialfondet Borea Utbytte	684 902	0,59 %	1 567 586	(882 684)	↓
17 Fagforbundet	622 246	0,54 %	622 246	-	
18 Industri Energi	479 443	0,41 %	479 443	-	
19 VPF Storebrand Norge	460 310	0,40 %	470 250	(9 940)	↓
20 Brown Brothers Harriman & Co. (nominee)	427 188	0,37 %	568 688	(141 500)	↓
<b>Sum 20 største eiere av egenkapitalbevis</b>	<b>96 897 221</b>	<b>83,65%</b>	<b>92 819 336</b>	<b>4 077 885</b>	<b>↑</b>
<i>Øvrige eiere</i>	<i>18 932 568</i>	<i>16,35%</i>	<i>23 010 453</i>	<i>(4 077 885)</i>	<i>↓</i>
<b>Totalt antall egenkapitalbevis</b>	<b>115 829 789</b>	<b>100%</b>	<b>115 829 789</b>		

## Utbyttepolitikk

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

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

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

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

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

# Finanskalender 2024

Dato	Tema
8. februar	4. kvartal 2023 Kvartalsrapport
29. februar	Årsrapport 2023
21. mars	Representantskapsmøte
8. mai *)	1. kvartal 2024 Kvartalsrapport
8. august	2. kvartal 2024 Kvartalsrapport
31. oktober	3. kvartal 2024 Kvartalsrapport

*Offentliggjøring skjer som hovedregel etter børsens stengetid, med mindre annet er angitt.*

*\*) Offentliggjøres i børsens åpningstid.*

*Vi tar forbehold om eventuelle endringer av datoer for offentliggjøring.*

*Opplysningene er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-1.*

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

## Kontaktinformasjon



*Richard Heiberg*  
Administrerende direktør  
Tel.: +47 902 06 018  
[richard.heiberg@sb1ostlandet.no](mailto:richard.heiberg@sb1ostlandet.no)



*Geir-Egil Bolstad*  
Finansdirektør  
Tel.: +47 918 82 071  
[geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no](mailto:geir-egil.bolstad@sb1ostlandet.no)



*Bjørn-Erik Orskaug*  
IR-kontakt  
Tel.: +47 922 39 185  
[bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no](mailto:bjorn-erik.orskaug@sb1ostlandet.no)



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

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

**Telefon**  
 Privat: 915 07040  
 Bedrift: 915 07050

sb1ostlandet.no

