



# Kvartalsrapport 2022

# Q2

## Innhold

<a href="#">Hovedtall</a>	<a href="#">2</a>
<a href="#">Styrets beretning</a>	<a href="#">4</a>
<a href="#">Resultatregnskap</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Balanse</a>	<a href="#">19</a>
<a href="#">Endring i egenkapital</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Kontantstrømoppstilling</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Noter til regnskapet</a>	<a href="#">22</a>
<a href="#">Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater</a>	<a href="#">22</a>
<a href="#">Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper</a>	<a href="#">23</a>
<a href="#">Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</a>	<a href="#">25</a>
<a href="#">Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</a>	<a href="#">25</a>
<a href="#">Note 5 Andre eiendeler</a>	<a href="#">27</a>
<a href="#">Note 6 Annen gjeld</a>	<a href="#">27</a>
<a href="#">Note 7 Innskudd fra kunder</a>	<a href="#">28</a>
<a href="#">Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder</a>	<a href="#">29</a>
<a href="#">Note 9 Kapitaldekning</a>	<a href="#">33</a>
<a href="#">Note 10 Finansielle derivater</a>	<a href="#">35</a>
<a href="#">Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital</a>	<a href="#">37</a>
<a href="#">Note 12 Segmentrapportering</a>	<a href="#">38</a>
<a href="#">Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</a>	<a href="#">38</a>
<a href="#">Note 14 Pensjon</a>	<a href="#">39</a>
<a href="#">Note 15 Salg av utlån</a>	<a href="#">39</a>
<a href="#">Note 16 Likviditetsrisiko</a>	<a href="#">40</a>
<a href="#">Note 17 Opplysning om virkelig verdi</a>	<a href="#">40</a>
<a href="#">Note 18 Leieavtaler</a>	<a href="#">42</a>
<a href="#">Note 19 Hendelser etter balansedagen</a>	<a href="#">42</a>
<a href="#">Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6</a>	<a href="#">43</a>
<a href="#">Resultat fra kvartalsregnskapene</a>	<a href="#">44</a>
<a href="#">Kontaktinformasjon og finanskalender</a>	<a href="#">46</a>

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

Resultatsammendrag	01.01 - 30.06		2. kv.	2. kv.	Året
	2022	2021	2022	2021	2021
Netto renteinntekter	2.115	2.002	1.101	1.001	4.001
Netto provisjons- og andre inntekter	896	856	466	454	1.717
Netto inntekter fra finansielle investeringer	291	453	104	243	1.026
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>3.302</b>	<b>3.311</b>	<b>1.671</b>	<b>1.698</b>	<b>6.744</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1.396</b>	<b>1.293</b>	<b>702</b>	<b>681</b>	<b>2.714</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1.906</b>	<b>2.018</b>	<b>969</b>	<b>1.017</b>	<b>4.030</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-36	179	-52	58	192
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.942</b>	<b>1.839</b>	<b>1.021</b>	<b>959</b>	<b>3.838</b>
Skattekostnad	393	305	225	143	682
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.549</b>	<b>1.534</b>	<b>796</b>	<b>816</b>	<b>3.156</b>
<b>Balansetall</b>					
Brutto utlån til kunder	242.867	225.791			230.299
Innskudd fra kunder	145.667	136.209			137.664
Forvaltningskapital	318.642	299.939			304.402
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	311.591	290.768			295.753
<b>Utvalgte nøkkeltall</b> (For ytterligere nøkkeltall se side 43 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	11,8 %	12,4 %	12,0 %	13,2 %	12,6 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	42,3 %	39,1 %	42,0 %	40,1 %	40,2 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,37 %	1,39 %	1,40 %	1,36 %	1,35 %
<b>Balansevekst</b>					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder <sup>1)</sup>	7,6 %	5,3 %			5,07 %
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	7,6 %	3,3 %			5,10 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder <sup>1)</sup>	6,9 %	22,5 %			16,50 %
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	17,9 %			17,4 %
Kjernekapitaldekning	19,3 %	19,5 %			18,9 %
Kapitaldekning	20,9 %	21,2 %			20,5 %
Kjernekapital	24.965	24.805			24.163
Risikovektet balanse	129.618	127.398			127.981
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,5 %			7,1 %
<b>Likviditet</b>					
Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>	151 %	167 %			168 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	60,0 %	60,3 %			59,8 %
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup></b>					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	-0,03 %	0,16 %			0,09 %
<b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 <sup>1)</sup></b>					
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forplikt. <sup>1)</sup>	1,38 %	1,79 %			1,46 %
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>					
Børskurs	30.06.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Børskurs	106,70	133,20	91,00	100,00	89,20
Børsverdi (millioner kroner)	27.289	34.066	23.273	25.575	22.813
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) <sup>1)</sup>	99,49	99,05	95,97	89,90	82,27
Resultat pr aksje, i kr	5,90	12,08	5,87	12,06	8,96
Utbytte pr aksje	-	6,00	3,10	5,50	4,50
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	9,04	11,03	15,50	8,29	9,96
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,07	1,34	0,95	1,11	1,08
Effektiv avkastning <sup>3)</sup>	-15,4 %	55,8 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %

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

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

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

# Et godt resultat preget av vekst, økte inntekter og reversering av nedskrivninger

## 2. kvartal 2022

- Resultat før skatt: 1.021 mill kroner (959 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 796 mill kroner (816 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,0 prosent (13,2 prosent)
  - Resultat pr aksje: 3,03 kroner (3,13 kroner)
  - Netto renteinntekter: 1.101 mill kroner (1.001 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 466 mill kroner (454 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 104 mill kroner (243 mill kroner)
  - Driftskostnader: 702 mill kroner (681 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -52 mill kroner (58 mill kroner)
- (2. kvartal 2021 i parentes)

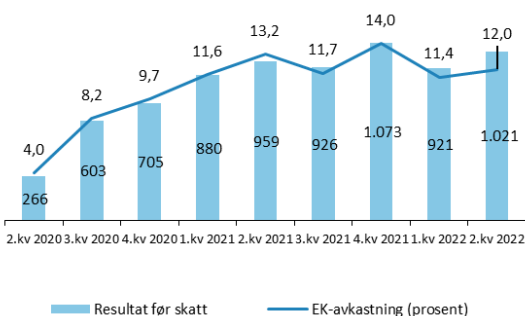
## 1. halvår 2022

- Resultat før skatt: 1.942 mill kroner (1.839 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 1.549 mill kroner (1.534 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 11,8 prosent (12,4 prosent)
  - Resultat pr aksje: 5,90 kroner (5,87 kroner)
  - Netto renteinntekter: 2.115 mill kroner (2.002 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 896 mill kroner (856 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 291 mill kroner (453 mill kroner)
  - Driftskostnader: 1.396 mill kroner (1.293 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -36 mill kroner (179 mill kroner)
  - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 7,6 prosent (3,3 prosent)
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 6,9 prosent (22,5 prosent)
  - Ren kjernekapitaldekning: 17,9 prosent (17,9 prosent)
  - Kapitaldekning: 20,9 prosent (21,2 prosent)
- (1. halvår 2021 i parentes)

## Konsernets resultat 2. kvartal 2022

Konsernets resultat før skatt i 2. kvartal 2022 ble 1.021 mill kroner, en økning på 100 mill kroner fra forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,0 prosent i kvartalet, opp fra 11,4 prosent i 1. kvartal 2022.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.101 mill kroner i 2. kvartal 2022, en økning på 87 mill kroner fra forrige kvartal (+75 mill kroner korrigert for antall dager). Økningen skyldes i hovedsak økt utlånsvolum, forbedret rentemargin og høyere avkastning på egenkapitalen som følge av et høyere rentenivå. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,40 prosent i 2. kvartal 2022, mot 1,33 prosent i 1. kvartal 2022.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 466 mill kroner i 2. kvartal 2022, en økning på 36 mill kroner fra 1. kvartal 2022. Inntekter fra EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS økte med 32 mill kroner og inntekter knyttet til sparing og plassering var opp med 9 mill kroner. Det har vært en reduksjon i garantiprovisjon på 6 mill kroner, i tillegg til 6 mill kroner lavere inntjening knyttet til tilrettelegging/kundehonorar.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 104 mill kroner i 2. kvartal 2022, en reduksjon på 83 mill kroner fra forrige kvartal. Kursendring verdipapirer ble totalt -91 mill kroner hvorav kursendring aksjer er -21

mill kroner og verdiendring på sertifikater og obligasjoner med tilhørende derivater er -70 mill kroner. Inntekter fra rente- og valutahandel er 97 mill kroner i 2. kvartal 2022 og opp 12 mill kroner mens inntekter fra tilknyttede selskaper er opp med 8 mill kroner fra forrige kvartal til 82 mill kroner.

Driftskostnadene ble 702 mill kroner i 2. kvartal 2022, en økning på 7 mill kroner fra forrige kvartal.

Det ble reversert nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser med netto 52 mill kroner i 2. kvartal 2022, hvorav 64 mill kroner i reduserte individuelle tap og 12 mill kroner i økte IFRS 9 nedskrivninger. Etter en samlet vurdering av potensielt negative effekter av krigen i Ukraina, er det ved utløp av 2. kvartal hensyntatt et usikkerhetspåslag på utsatte deler av bedriftsmarkedsporteføljen på til sammen 70 mill kroner, opp 10 mill kroner fra forrige kvartal.

### Viktige hendelser i 2. kvartal

Den 15. juni 2022 annonserte SpareBank 1 SR-Bank ASA avtale om strategisk partnerskap med Swedbank. SpareBank 1 SR-Bank ASA overtar en bedriftskundeportefølje på om lag 5,6 milliarder kroner fra Swedbank, og inngår et partnerskap som vil gi økt vekst og et styrket tilbud til bedriftene. Samarbeidsmodellen tar utgangspunkt i felles verdier og hensikt, og partene har ambisjoner om vekst fremover. Partene skal jobbe sammen om bedriftskunder som opererer på tvers av landegrensene, for å sikre et bedret kundetilbud for Swedbank og SpareBank 1 SR-Banks kunder i både Norge og Sverige. Videre skal bankene i fellesskap håndtere større bedriftskunder i det norske markedet gjennom samarbeid og syndikering innenfor definerte bransjer. Avtalene vil kreve godkjenning fra Finanstilsynet og Konkurransetilsynet.

Den 22. juni 2022 kunngjorde SpareBank 1 SR-Bank ASA styrket satsing på kapitalmarkedet gjennom kjøp av eierandeler i SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA øker eierandelen i SpareBank 1 Markets AS fra 5,57 prosent til 33,34 prosent gjennom å skille ut SpareBank 1 SR-Bank Markets og overdra denne virksomheten til SpareBank 1 Markets AS. I tillegg gjøres en rettet emisjon på 132 millioner kroner mot SpareBank 1 SR-Bank ASA. Gjennom transaksjonen styrkes satsingen innenfor kapitalmarkedet, hvor konsernet har tydelige ambisjoner om vekst fremover. For kundene gir satsingen et bredere tilbud, med mulighet for tett oppfølging og rådgivning fra et av landets mest kompetente miljøer for kapitalmarkedstjenester. Transaksjonen er avhengig

av godkjenning fra myndighetene, herunder Finanstilsynet og Konkurransetilsynet. Det er i tillegg en forutsetning for transaksjonen at søknad om skattelempe, i henhold til skattelovens § 11-22, innvilges av Finansdepartementet. Gitt de nødvendige godkjenninger, vil transaksjonen bli gjennomført 1. januar 2023. Transaksjonen vil ha en positiv resultateffekt for SpareBank 1 SR-Bank ASA på 421 millioner kroner før skatt.

### Resultat 1. halvår 2022

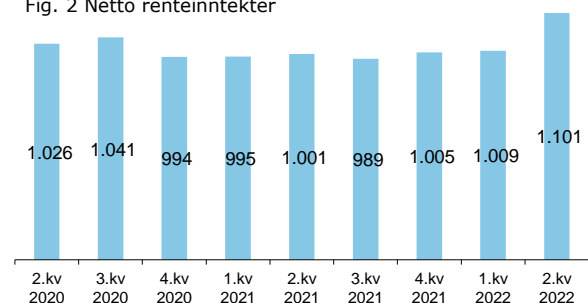
Konsernets resultat før skatt i 1. halvår 2022 ble 1.942 mill kroner (1.839 mill kroner), en økning på 103 mill kroner fra 1. halvår 2021, hvorav lavere nedskrivninger utgjorde 215 mill kroner.

Konsernets driftsresultat før nedskrivninger er redusert med 112 mill kroner fra 2.018 mill kroner til 1.906 mill kroner. Driftsresultatet er positivt påvirket av økning i netto renteinntekter og provisjons- og andre inntekter. Lavere inntekter fra finansielle investeringer og økte kostnader påvirker driftsresultatet negativt. Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet i 1. halvår 2022 var på 11,8 prosent (12,4 prosent).

### Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 2.115 mill kroner (2.002 mill kroner) i 1. halvår 2022. I 2021 var det inkludert 30 mill kroner i engangs renteinntekter. Justert for dette var det en økning på 143 mill kroner. Økningen skyldes i hovedsak høyere utlånsvolumer, bedring av innskuddsmarginer og økt avkastning på egenkapitalen som følge av et høyere rentenivå. Lavere utlånsmarginer i personmarkedet grunnet en stigende rentebane motvirker delvis den positive effekten.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,37 prosent i 1. halvår 2022 (1,39 prosent).

## Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 896 mill kroner (856 mill kroner) i 2022.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.06.22	30.06.21
Betalingsformidling	143	111
Sparing/plassering	71	114
Forsikring	131	112
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	208	242
Garantiprovisjon	58	48
Tilrettelegging/kundehonorar	60	74
Kundehonorar ForretningsPartner	207	145
Øvrige	18	10
Sum provisjons- og andre inntekter	896	856

Inntekter fra betalingsformidling ble 143 mill kroner (111 mill kroner) i 1. halvår 2022. Økning i inntektene fra betalingsformidling henger sammen med at reiseaktiviteten og bruk av kredittkort har tatt seg opp igjen etter Covid-19 restriksjoner i fjor. Inntekter fra sparing/plassering ble 71 mill kroner (114 mill kroner) i 1. halvår 2022. Nedgangen skyldes at porteføljeeinntekter fra forvaltning av midler i Sparebank 1 Forvaltning AS nå kommer som resultatandel som følge av strukturendring, hvor SR-Forvaltning AS ble kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS 29. desember 2021. Korrigert for dette økte inntektene fra sparing/plassering med 5 mill kroner. Inntekter fra forsikring ble 131 mill kroner (112 mill kroner) og det er god vekst i både skadeforsikring og livsforsikring. Inntekter fra eiendomsmegling ble 208 mill kroner (242 mill kroner). Reduksjonen skyldes en sterk avslutning på fjoråret som førte til en lav ordreservert ved årets start. I tillegg skapte endring i avhendingsloven en flaskehals de første månedene i 2022. Fra og med mars var dette forbedret og nært på normalnivå igjen, dog ikke som rekordåret 2021. Inntekter fra tilrettelegging ble 60 mill kroner (74 mill kroner) i 1. halvår 2022. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 207 mill kroner (145 mill kroner) i 1. halvår 2022. Økningen skyldes primært oppkjøp av Tveit Regnskap AS med virkning fra 15. april 2021.

## Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 291 mill kroner (453 mill kroner) i 1. halvår 2022.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.06.22	30.06.21
Utbytte	35	9
Inntekter fra tilknyttede selskap	156	302
Inntekter fra finansielle instrumenter	100	142
- Kursgevinst/tap verdipapirer	-82	132
- Kursgevinst/tap valuta/renter	182	10
Sum inntekter finansielle investeringer	291	453

Mottatt utbytte i 1. halvår 2022 var 35 mill kroner (9 mill kroner) hvorav 18 mill kroner er knyttet til utbytte fra Sandnes Sparebank (utbytte fra Sandnes Sparebank ble i 2021 mottatt i 4. kvartal) og 12 mill kroner er utbytte fra SpareBank 1 Markets AS.

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 156 mill kroner (302 mill kroner) i 1. halvår 2022. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS var på 30 mill kroner (215 mill kroner), resultatandel fra BN Bank ASA var 96 mill kroner (82 mill kroner) og resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 36 mill kroner (6 mill kroner). Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -6 mill kroner (-1 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Inntekter fra finansielle instrumenter ble 100 mill kroner (142 mill kroner) i 1. halvår 2022. Kursendring på verdipapirer ble -82 mill kroner (132 mill kroner) og skyldes kursendring inkludert sikringsinstrumenter på totalt -108 mill kroner (-41 mill kroner) fra renteporteføljen, samt kursendring på 26 mill kroner (173 mill kroner) fra porteføljen knyttet til aksjer og egenkapitalbevis. Av kursendringen på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 35 mill kroner investeringen i SpareBank 1 Markets. Videre hadde investeringen i Sandnes Sparebank en verdiendring på -24 mill kroner (72 mill kroner) og konsernets portefølje av egne fond en verdiendring på -5 mill kroner (13 mill kroner). Investeringene i FinStart Nordic AS hadde en verdjøkning på 17 mill kroner (73 mill kroner) i 1. halvår 2022. Av verdjøkningen på 73 mill kroner i FinStart Nordic AS i 2021, var 51 mill kroner knyttet til en realisasjon av enkeltinvestering i Boost Ai AS.

Kursendring fra rente og valutahandel ble 182 mill kroner (10 mill kroner) i 1. halvår 2022. Kursendring fra kunde og egenhandel utgjorde 103 mill kroner (62 mill kroner), verdiendring av basis swap'er ble 79 mill kroner (-56 mill kroner), mens summen av sikringsbokføringer og øvrige IFRS effekter ble 1 mill kroner (4 mill kroner) i 1. halvår 2022.

## Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 1.396 mill kroner (1.293 mill kroner) i 1. halvår 2022.

Tabell 3, Driftskostnader

	30.06.22	30.06.21
Personalkostnader	882	805
IT kostnader	193	189
Markedsføring	46	37
Administrasjonskostnader	45	28
Driftskostnader faste eiendommer	23	17
Andre driftskostnader	117	127
Avskrivninger	90	90
Sum driftskostnader	1.396	1.293

Av den totale kostnadsveksten kan 65 mill kroner forklares med økte kostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS primært som følge av oppkjøp av Tveit Regnskap AS fra 15. april 2021. Lavere omsetning i eiendomsmarkedet har ført til lavere aktivitet i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og reduserte kostnader på 17 mill kroner. I tillegg er det en nedgang i kostnader på 20 mill kroner som følge av at SR Forvaltning AS ikke lenger konsolideres inn etter salget til SpareBank 1 Forvaltning AS, der konsernet nå har en eierandel på 35,6 prosent. Korrigert for disse postene er kostnadsveksten 75 mill kroner, hvorav økte personalkostnader utgjør 57 mill kroner.

Personalkostnadene ble 882 mill kroner (805 mill kroner) i 1. halvår 2022. Eksklusiv økte personalkostnader i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS og reduserte personalkostnader i EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS og SR-Forvaltning AS, økte personalkostnadene med 57 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak økning på rundt 35 årsverk i morbanken i tillegg til ordinær lønnsvekst og økt avsetning til variabel avlønning fra 1. halvår 2021. Økningen i årsverk er blant annet knyttet til økt satsing i Oslo, SMB og Landbruk og årsverk knyttet til AML («Anti-Money Laundering») og bærekraft.

Kostnadene utover personalkostnader ble 514 mill kroner (488 mill kroner) i 1. halvår 2022. Eksklusiv økte andre driftskostnader i SpareBank 1 SR-Bank Forretningspartner AS på 11 mill kroner og reduserte andre driftskostnader fra SR-Forvaltning AS på grunn av salg av selskapet med 8 mill kroner er det en økning på 23 mill kroner. Økningen er relatert til markedsføring, økte administrasjonskostnader og driftskostnader eiendommer.

Kostnadsprosent for konsernet, målt som kostnader i prosent av inntekter, ble 42,3 prosent (39,1 prosent) i 1. halvår 2022.

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

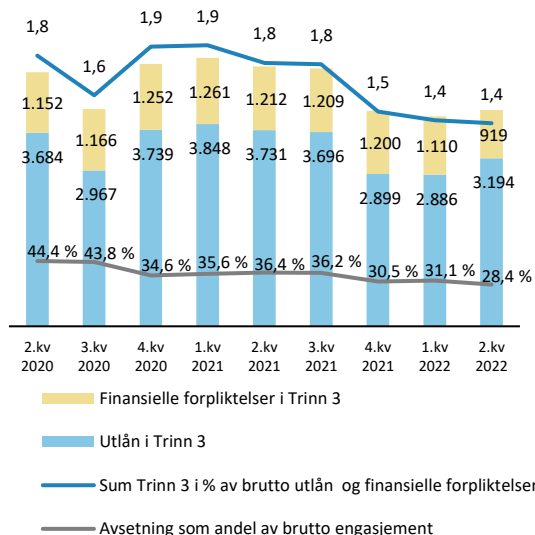
Det ble reversert netto nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser i Konsernet på 36 mill kroner i 1. halvår 2022 (179 mill kroner). Av reduksjonen på 215 mill kroner skyldes 122 mill kroner reduserte IFRS nedskrivninger, i tillegg har det vært nedgang i nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser på 93 mill kroner inkludert 70 mill kroner i økt usikkerhetspåslag i forbindelse med krigen i Ukraina.

Konsernets nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte -0,03 prosent (0,16 prosent) av brutto utlån ved utgangen av 1. halvår 2022.

Med bakgrunn i økt kunnskap om pandemiens konsekvenser er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen som følge av pandemien ytterligere redusert i dette kvartalet. Russland invaderte Ukraina 24. februar og det er innført strenge sanksjoner mot Russland og Hviterussland. SpareBank 1 SR-Bank ASA har ved avleggelse av kvartalsregnskapet for 1. halvår 2022 ingen vesentlig eksponering mot disse landene. Banken foretar løpende risikovurdering av krigen i Ukraina, herunder påvirkning på råvare- og energipriser og det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at kundenes eksponering er av begrenset omfang.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 4.113 mill kroner (4.943 mill kroner) ved utgangen av 1. halvår 2022, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 28,4 prosent (36,4 prosent). Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 tilsvarte 1,4 prosent (1,8 prosent) av brutto utlån og finansielle forpliktelser.

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

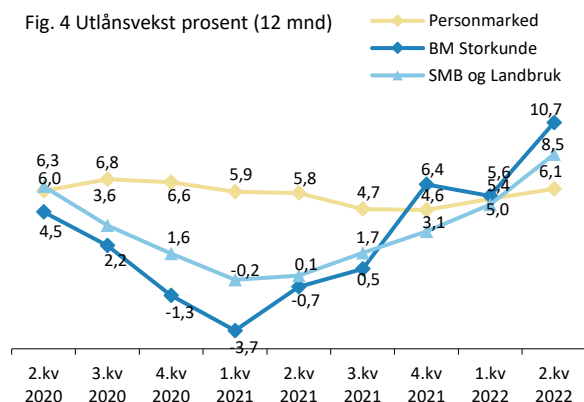


### Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 242,9 mrd kroner (225,8 mrd kroner) ved utgangen av 2. kvartal 2022. Brutto utlånsvekst var 7,6 prosent (3,3 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 1,4 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst 7,0 prosent.

Personmarkedet hadde en utlånsvekst på 6,1 prosent de siste 12 månedene, SMB og Landbruk fikk en utlånsvekst på 8,5 prosent og BM Storkunde fikk en utlånsvekst på 10,7 prosent (8,9 prosent justert for valutakurseffekter).

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



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

Utlån til personmarkedet utgjorde 62,4 prosent (63,2 prosent) av totale utlån ved utgangen av 2. kvartal 2022.

Konsernets samlede utlånseksponering på 242,9 mrd kroner (225,8 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 65,9 prosent (65,3 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 65,7 prosent (67,8 prosent) av utlåns-eksponeringen, og 98,0 prosent (98,2 prosent) av antall kunder. En andel på 20,1 prosent (18,4 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 6,9 prosent (22,5 prosent) siste 12 måneder til 145,7 mrd kroner (136,2 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 10,4 prosent siste 12 måneder hvorav 9,0 prosent innskuddsvekst i Personmarked, 10,1 prosent vekst i SMB og Landbruk og 12,9 prosent innskuddsvekst i BM Storkunde. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 utgjorde innskudd fra personkunder 47,4 prosent (46,5 prosent) av konsernets kundeinnskudd. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i andel av brutto utlån, var på 60,0 prosent (60,3 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2022.

### Forretningsområdene

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

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

Personmarked fikk et bidrag før nedskrivninger på 851 mill kroner (850 mill kroner) i 1. halvår 2022.

finansieringskostnader og de anvendte mellomregningsrentene elimineres på konsernnivå.



Tabell 4, Personmarked

	30.06.22	30.06.21
Renteinntekter	839	861
Provisjons- og andre inntekter	301	261
Inntekter fra finansielle investeringer	-	0
Sum inntekter	1.140	1.122
Sum driftskostnader	289	272
Resultat før nedskrivninger	851	850
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	13	0
Resultat før skattekostnad	838	850

Netto renteinntekter ble redusert med 22 mill kroner, som hovedsakelig skyldes lavere rentemarginer som delvis motvirkes av utlånsvekst. Netto provisjonsinntekter økte med 40 mill kroner fra 1. halvår 2022. Det har vært en god økning knyttet til inntekter fra betalingsområdet, 21 mill kroner, i tillegg til økte inntekter innenfor forsikring, 19 mill kroner. Markedsuroen har negativ påvirkning på aktiviteten innenfor spareområdet.

Sum driftskostnader er på 289 mill kroner (272 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak flere årsverk knyttet til kundeaktivitet for å styrke bankens distribusjonskraft. I januar åpnet nytt rådgivningskontor på Askøy og i høst åpnes det nytt kontor i Arendal.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 151,5 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal. Personmarkedsdivisjonen opplever stor etterspørsel etter lån, og utlånsveksten siste 12 måneder var ved utgangen av 1. halvår 2022 på 6,1 prosent (8,9 mrd kroner). Innskuddsvolumet var 69,1 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal, tilsvarende en vekst siste 12 måneder på 9,0 prosent (5,7 mrd kroner).

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 95,4 prosent (92,9 prosent) ved utgangen av 2. kvartal 2022. Modellberegnete IRB-risikovekter<sup>2</sup> på boliglån var 18,1 prosent (18,5 prosent) ved utgangen av kvartalet, og reflekterer en solid og stabil portefølje. På grunn av myndighetskrav om minimum 20 prosent risikovekter på boliglån, er det benyttet 20 prosent risikovekt i kapitaldekningsrapporteringen.

<sup>2</sup> Boliglån er i IRB-regelverket definert som engasjementer som er sikret med pant i bolig/fast eiendom og hvor

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

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 287 mill kroner (243 mill kroner) i 1. halvår 2022.

Tabell 5, SMB og Landbruk

	30.06.22	30.06.21
Renteinntekter	277	230
Provisjons- og andre inntekter	63	55
Inntekter fra finansielle investeringer	2	1
Sum inntekter	342	286
Sum driftskostnader	55	43
Resultat før nedskrivninger	287	243
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-3	13
Resultat før skattekostnad	290	230

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter som følge av høyere innskuddsmargin samt økte innskudds- og utlånsvolum. Divisjonens resultat før skatt ble 290 mill kroner (230 mill kroner) i 1. halvår 2022.

Utlånsvolumet i divisjonen var på 17,2 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022. Det har vært en utlånsvekst på 8,5 prosent (1,3 mrd kroner) siste 12 måneder. Innskuddsvolumet økte med 10,1 prosent (1,5 mrd kroner) siste 12 måneder til 16,8 mrd kroner. Veksten i innskuddsvolum skyldes i stor grad at næringslivet i vårt markedsområde leverer gode resultater, og bedriftene har opparbeidet seg større overskuddslikviditet på konto.

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

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

Bidrag før nedskrivninger for BM Storkunde økte til 877 mill kroner (867 mill kroner) i 1. halvår 2022. Renteinntektene ble 804 mill kroner i 1. halvår 2022, en økning på 25 mill kroner fra samme periode i fjor som følge av høy utlånsvekst. Provisjonsinntektene ble 134 mill kroner i 1. halvår 2022, som er 9 mill kroner høyere 1. halvår 2021, hovedsakelig som følge av økt garantiprovisjon. Det ble i 1. halvår 2022 reversert tidligere nedskrivninger, og divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 224 mill kroner til 923 mill kroner (699 mill kroner) i 1. halvår 2022.

sikkerheten i fast eiendom utgjør minst 30 prosent. Tallene inkluderer portefølje i SR-Boligkreditt AS.

Tabell 6, BM Storkunde

	30.06.22	30.06.21
Renteinntekter	804	779
Provisjons- og andre inntekter	134	125
Inntekter fra finansielle investeringer	19	33
Sum inntekter	957	937
Sum driftskostnader	80	70
Resultat før nedskrivninger	877	867
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-46	168
Resultat før skattekostnad	923	699

Utlånsvolumet i divisjonen var på 74,3 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal. Utlånsvolumet økte med 10,7 prosent (7,2 mrd kroner) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 1,2 mrd kroner, økte divisjonens utlånsvolum med 8,9 prosent siste 12 måneder. Det er god vekst i alle markedsområder. Innskuddsvolumet i BM storkunde var på 60,7 mrd kroner ved utgangen av perioden. Divisjonens innskudd økte med 3,3 prosent (1,1 mrd kroner) siste 12 måneder. Kunder innenfor offentlig sektor har redusert sine innskudd sammenlignet med samme periode i fjor, mens øvrige kunder har økt innskuddsvolum, geografisk spredt i hele markedsområdet.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 86,8 prosent (85,5 prosent) av porteføljen ved utgangen av 1. halvår 2022. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,9 prosent (14,2 prosent) av samlet utlånseksponering. En vesentlig del av denne porteføljen var finansiering av næringseiendom for utleie.

Banken foretar løpende risikovurdering av krigen i Ukraina, herunder påvirkning på råvare- og energipriser. Det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at kundenes eksponering er av begrenset omfang. Samtidig synes de fleste effektene av pandemien nå å være et tilbakelagt stadium. Samlet medførte dette reversering av tidligere individuelle nedskrivninger i BM Storkunde på 46 mill kroner i 1. halvår 2022 (168 mill kroner i kostnadsførte nedskrivninger).

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

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

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester. I juni 2022 ble det kunngjort at SpareBank 1 SR-Bank ASA styrker satsingen på kapitalmarkedet gjennom kjøp av eierandeler i SpareBank 1 Markets AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA øker eierandelen i SpareBank 1 Markets AS gjennom å skille ut SR-Bank Markets AS og overdra denne virksomheten til SpareBank 1 Markets AS. Gitt de nødvendige godkjenninger, vil transaksjonen bli gjennomført 1. januar 2023.

SR-Bank Markets AS oppnådde driftsinntekter på 115 mill kroner (131 mill kroner) i 1. halvår 2022. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i BM Storkunde. I 1. halvår 2022 ble det inntektsført 42 mill kroner (54 mill kroner) i forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 39 mill kroner (43 mill kroner) i 1. halvår 2022.

Tabell 7, Kapitalmarked

	30.06.22	30.06.21
Renteinntekter	3	15
Provisjons- og andre inntekter	45	64
Inntekter fra finansielle investeringer	67	52
Sum inntekter	115	131
- herav viderefordelt til BM	42	54
Sum inntekter etter viderefordeling	73	77
Sum driftskostnader	34	34
Resultat før skattekostnad	39	43

Forretningsvolumene har siste kvartalet i sum vært på et normalt nivå. SR-Bank Markets forventer ingen større endringer de neste kvartalene.

### Datterselskap

#### EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS

Selskapet hadde en omsetning i 1. halvår 2022 på 213 mill kroner (247 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 30,7 mill kroner (47,0 mill kroner). Reduksjonen skyldes en sterk avslutning på fjoråret som førte til en lav ordresreserve ved årets start. I tillegg skapte endring i avhendingsloven en flaskehals de første månedene i 2022. Fra og med mars var dette forbedret og nært på normalnivå igjen, dog ikke som rekordåret 2021. Etterspørselen er høy mens tilbudet i markedet er lavere enn fjoråret, noe som er naturlig med økte renter og ellers uro i makrobildet.

I 1. halvår 2022 ble det formidlet 3 477 (4 096) eiendommer til en samlet verdi på ca. 11,9 mrd kroner (14,4 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var marginalt svakere enn samme periode i fjor med 6 % nedgang mot nasjonal nedgang på 8 %.

Samlet er selskapet den største aktøren innenfor eiendomsmebling i fylkene Rogaland, Vestland og Agder, med en stabil markedsandel på i underkant av 20 prosent.

Boligmarkedet var i 1. halvår 2022 sterkt, til tross for høyere rentenivå enn fjoråret, og preget av høy kjøpekraft. I et 5 årsperspektiv ligger antall formidlinger så langt 1 % bak gjennomsnittet de siste 5 årene. Det var høy etterspørsel etter alle typer boliger, men spesielt eneboliger og rekkehus. Et flertall av boligene ble solgt over prisantydning og omsetningstiden er historisk lav med 26 dager. Markedet for fritidseiendommer fortsetter å være godt, selv om markedet trender mot utflating i pris.

Prisveksten i hovedområdet Nord-Jæren ble 7,9 prosent siste 12 måneder, Kristiansand fikk en prisvekst på 9,2 prosent og Bergen 6,8 prosent. Prisveksten i angitte områder er med det høyere enn den nasjonale prisveksten som er 6,3 % siste 12 måneder. Økning i tilgang på boliger utover høsten kan dempe prisveksten, men det forventes et fortsatt sterkt eiendomsmarked.

Innenfor næringseiendom har aktiviteten i 1. halvår 2022 vært god, med høyt aktivitetsnivå både innenfor utleie og transaksjoner. Til tross for god aktivitet har det vært en inntektsnedgang sammenlignet med et sterkt 1. halvår 2021 på 4,4 mill kroner.

Nybygg har hatt en inntektsreduksjon sammenliknet med et sterkt 1. halvår 2021. Markedet er markant ned som følge av høyere matrialkostnader som gir utsettelse og usikkerhet rundt igangsettelse av prosjekter.

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

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk i 1. halvår 2022 en omsetning på 221,4 mill kroner (156,0 mill kroner), og et resultat før skatt på 14,3 mill kroner (18,4 mill kroner). Omsetningsøkningen skyldes i all hovedsak full halvårseffekt av Tveit Regnskap AS (oppkjøp med virkning fra 15. april 2021). Resultatet hittil i år er svakere enn samme periode i fjor og skyldes primært ekstraordinære inntekter i fjor knyttet til fusjoner og oppkjøp samt økte kostnader knyttet til integrasjonsarbeid i 2022. I resultatet

inngår avskrivninger av immaterielle eiendeler på 3,2 mill kroner (2,3 mill kroner).

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS har gjennom flere oppkjøp, hvorav siste var Tveit Regnskap AS i april 2021, etablert en solid markedsposisjon innen regnskapstjenester, med kontorer både i Rogaland, Vestland, Oslo og på Agder, og er nå blant landets største aktører innen regnskaps- og rådgivningstjenester.

#### **SR-Boligkreditt AS**

Selskapet oppnådde i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på 663,3 mill kroner (254,0 mill kroner). Økt resultat skyldes i hovedsak positiv markedsverdijustering av basis swap'er. Netto renteinntekter ble redusert med 109,2 mill kroner fra 1. halvår 2021 til 367,8 mill kroner i 1. halvår 2022. Markedsverdi av basis swap'er ble 329,9 mill kroner i 1. halvår 2022 mot -186,7 mill kroner samme halvår i fjor.

Selskapet har som formål å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank ASA og finansierer dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan morbanken diversifisere og optimalisere sin funding. Moody's har gitt sin beste rating, Aaa, til SR-Boligkreditt AS. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 78,0 mrd kroner (82,8 mrd kroner), og kjøpt lån for 99,8 mrd kroner (90,5 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

#### **FinStart Nordic AS**

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av, innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets eksisterende verdikjeder og bidra til effektivisering av kjernevirksomheten gjennom tilførsel av innovative produkter og tjenester. Samtidig skal FinStart Nordic AS oppnå finansiell avkastning på selskapsporteføljen. Selskapet forvalter også en portefølje fra et tidligere datterselskap som primært hadde investeringer knyttet mot oljenæringen.

Selskapet fikk i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på 12,0 mill kroner (69,1 mill kroner). Hittil i år har det vært en positiv verdijustering på porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 6,7 mill kroner (51,0 mill kroner), og verdijustering av investeringer mot oljenæringen på 9,9 mill kroner (22,6 mill kroner). I fjor bidro et nedsalg av Boost.ai AS betydelig til den positive verdijusteringen innenfor Fintech porteføljen.

Verdijustering i Fintech porteføljen baseres på løpende verdifastsettelse av en portefølje av tidligfase selskaper.

FinStart har et betydelig antall henvendelser om partnerskap og investeringsmuligheter i Norge og Norden. Nye fintech eller tech investeringer vurderes fortløpende, med formål om å styrke eller videreutvikle eksisterende verdikjeder gjennom partnerskap med innovative selskaper som kan styrke konsernets evne til å realisere forretningsutvikling og innovasjon.

### **Monio AS**

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

Monio AS fikk i 1. halvår 2022 et underskudd på 8,3 mill kroner (57,7 mill kroner). Det negative resultatet er i tråd med forventningene, og skyldes at selskapet er i en utviklingsfase som gjør at kostnadene til produkt- og markedsutvikling vil være høyere enn inntektene. 1. halvår 2021 var 70,3 mill kroner av overskuddet relatert til gevinst ved salg av Monner Gründer-virksomheten til SpareBank 1 SR-Bank ASA. Gevinsten ble eliminert i konsernregnskapet.

Monio AS formidler lån fra private investorer (personer og aksjeselskap) direkte til små og mellomstore norske selskaper gjennom en egenutviklet digital plattform. Ved utgangen av 1. halvår 2022 har selskapet totalt formidlet 850 mill kroner (480 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt en god vekst. Monio AS formidlet lån for 204 mill kroner i 1. halvår 2022 mot 161 mill kroner i 1. halvår 2021.

## **Tilknyttede selskap av vesentlig betydning**

---

### **SpareBank 1-alliansen**

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

samarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, Modhi Finance AS og SpareBank 1 Spleis AS. I tillegg eier SpareBank 1 Gruppen AS 65 prosent av aksjene i Fremtind Forsikring AS, og 49 prosent av aksjene i LO Favør AS. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS var ved utgangen av 2. kvartal 2022 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde i 1. halvår 2022 et vesentlig svakere resultat enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt ble 307 mill kroner (2.000 mill kroner). Resultat etter skatt ble 237 mill kroner (1.549 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 149 mill kroner (1.102 mill kroner). Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i forsikringsselskapene samt betydelig innslag av naturskader i Fremtind Forsikring. Annualisert egenkapitalavkastning ble 3,3 prosent (22,2 prosent).

Fremtind Forsikring konsern hadde et betydelig lavere resultat i 1. halvår 2022 som følge av et lavere forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet var påvirket av negativt resultat i kollektivporteføljen, høyt innslag av naturskader samt økte skadepresenter. Finansresultatet var lavere enn samme periode som i fjor som følge av negativ aksjeavkastning og negativ utvikling på rentepapirer. Aksjeavkastningen hittil i år var -17,5 prosent mot 14,7 prosent i fjor.

SpareBank 1 Forsikring AS har i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på -27 mill kroner (204 mill kroner). Resultatet i 1. halvår 2022 ble påvirket av et lavere administrasjonsresultat som følge av lavere gebyrinntekter og høyere driftskostnader. I tillegg er det et betydelig svakere renteresultat grunnet lavere avkastning på selskapsporteføljen og verdiregulering på eiendommer.

### **SpareBank 1 Utvikling DA**

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklings-tjenester til alliansebankene. Selskapet bidrar til felles aktiviteter som gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under felles

merkevarenavn: SpareBank 1. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA var ved utgangen av 2. kvartal 2022 på 18,0 prosent.

### **SpareBank 1 Forvaltning AS**

SpareBank 1 Forvaltning AS leverer produkter og tjenester som har som formål å effektivisere og forenkle sparingen for kundene sine. SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert 1. mai 2021. Selskapet består av datterselskapene ODIN, SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS, SpareBank 1 Verdipapirservice AS og SR-Forvaltning AS. SR-Forvaltning AS ble kjøpt av SpareBank 1 SR-Bank ASA den 29. desember 2021. SpareBank 1 Forvaltning AS eies av Sparebank 1-bankene og LO. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,6 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på 137 mill kroner.

### **BN Bank ASA**

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på 367 mill kroner (314 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad høyere inntekter. Netto renteinntekter økte med 73 mill kroner og andre inntekter økte med 24 mill kroner fra samme periode i fjor. Det ble kostnadsført nedskrivninger på 15 mill kroner i 1. halvår 2022, mens det ble reversert 21 mill kroner i nedskrivninger i 1. halvår 2021.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022.

### **SpareBank 1 Kreditt AS**

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av SpareBank 1 bankene, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 16,1 prosent. Selskapet er leverandør av kredittkort-løsninger til SpareBank 1 bankene og oppnådde i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på 42 mill kroner (8 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i hovedsak at samfunnet i 1. halvår 2021 i stor grad var nedstengt i tillegg til solid vekst knyttet til refinansieringsprodukt i 2022. Nedskrivningene ble 4 mill kroner i 1. halvår 2022, ned fra 36 mill kroner i samme periode i fjor.

### **SpareBank 1 Betaling AS**

SpareBank 1 bankene eier i fellesskap SpareBank 1 Betaling AS, hvor SpareBank 1 SR-Bank ASA har en eierandel på 19,2 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,1 prosent av aksjene i Vipps AS.

SpareBank 1 Betaling AS fikk i 1. halvår 2022 et resultat før skatt på -25,8 mill kroner (-26,2 mill kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS.

### **Kapitalanskaffelse og likviditet**

SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 2. kvartal 2022 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen<sup>4</sup> var 48,9 mrd kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022 og dekker normal drift i 27 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 21,1 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 22,0 mrd kroner i boliglån klagjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio<sup>5</sup> var ved utgangen av 2. kvartal 2022 126 prosent (122 prosent) for konsernet, og bekrefter konsernets gode likviditetssituasjon. SpareBank 1 SR-Bank ASA er ratet med karakter A1 for den langsiktige ratingen og P-1 for den kortsiktige ratingen fra Moody's.

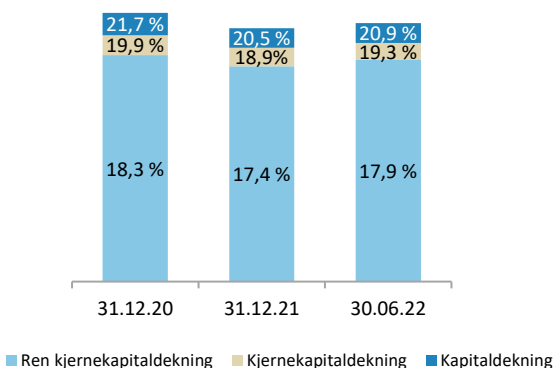
### **Kapitaldekning**

Ved utgangen av 2. kvartal 2022 ble ren kjernekapitaldekning 17,9 prosent mot 17,4 prosent pr 31.12.2021, opp 49 basispunkter. Innføring av «Bankpakken», CRR II/CRD V, trådte i kraft 2. kvartal 2022 og reduserte risikovektet balanse med 3,4 mrd kroner tilsvarende ca 47 basispunkter.

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

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

Fig. 5 Kapitaldekning



Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,85 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022. Kravet inkluderer systemrisikobuffer, motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og kapitalkravsmargin.

Kjernekapitaldekningen ble 19,3 prosent, mens totalkapitaldekningen ble 20,9 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022. Dette er godt over kravet til kapitaldekning på 19,35 prosent, inkludert kapitalkravsmargin på 1,25 prosent.

I Norge blir det krevd en motsyklisk kapitalbuffer i intervallet 0 - 2,5 prosent-poeng i form av ren kjernekapital. Formålet med motsyklisk kapitalbuffer er å gjøre bankene mer solide og robuste overfor utlånstap. Kapitalbufferkravet var 2,5 prosent-poeng ved utgangen av 2019. Som følge av Covid-19 situasjonen, ble det motsykliske bufferkravet senket med 1,5 prosent-poeng til 1,0 prosent med virkning fra mars 2020. I juni 2021 ble det besluttet å øke kapitalkravet for motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 prosent-poeng til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. I desember 2021 ble det besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer ytterligere med 0,5 prosent-poeng til 2,0 prosent, med virkning fra 31. desember 2022. I mars 2022 ble det besluttet å innføre full motsyklisk kapitalbuffer på 2,5 % med virkning 31. mars 2023.

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

Finanstilsynet har i april 2022 gitt konsernet et individuelt Pilar 2 påslag på 1,6 prosent, ned fra 1,7 prosent, som ble fastsatt i 2018. Finanstilsynet forventer i tillegg at konsernet har en

kapitalkravsmargin på 1,25 prosent, opp fra 1,0 prosent. Finanstilsynets vedtak trådte i kraft 30. april 2022.

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

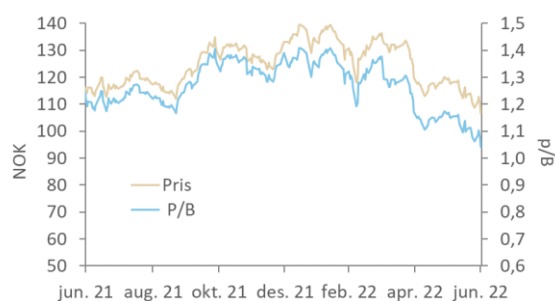
### Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

Basert på EUs krisehåndteringsdirektiv (BRRD), vil konsernet måtte oppfylle et minstekrav til ansvarlig kapital og konvertibel gjeld (MREL). Finansdepartementet publiserte 15. oktober 2020 et høringsnotat om innføring av BRRD2 i Norge, hvilket innebærer et MREL-krav på 34,4 prosent og et MREL-subordineringskrav på 27,4 prosent. Kravet om lavere prioritet (etterstilt gjeld) skal være oppfylt innen 1. januar 2024, og kan fases inn ved at SpareBank 1 SR-Bank ASA fram til denne datoen kan medregne senior gjeld, forutsatt at denne tilfredsstillende generelle krav til konvertibel gjeld. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av senorgjeld som forfaller etter 30. juni 2022 tilsvarende 36,1 mrd kroner og utstedt etterstilt gjeld på 7,2 mrd kroner. Kravet oppfylles dermed med god margin.

### Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 106,70 kroner ved utgangen av 2. kvartal 2022. Dette ga en effektiv negativ avkastning på 15,4 prosent fra utgangen av 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs sank i samme periode med 2,6 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 2. kvartal 2022 tilsvarte 5,2 prosent (5,5 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 6, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 18.095 (15.294) aksjonærer ved utgangen av 2. kvartal 2022. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,4 prosent (22,7 prosent), mens 65,7 prosent (65,5 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne

eide til sammen 55,9 prosent (57,1 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 30.024 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,7 prosent (1,7 prosent).

Tabellen nedenfor viser de 20 største aksjonærene pr 30. juni 2022:

Tabell 8, 20 største aksjonærer	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	18.261	7,1 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.206	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4.825	1,9 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.441	1,3 %
Odin Norge	3.019	1,2 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2.922	1,1 %
Pareto Aksje Norge	2.833	1,1 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.415	0,9 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.318	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.300	0,9 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.299	0,9 %
Spesialfondet Borea Utbytte	2.203	0,9 %
Pareto Invest Norge AS	2.054	0,8 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.962	0,8 %
AS Clipper	1.874	0,7 %
KLP Aksjenorge Indeks	1.854	0,7 %
Westco AS	1.847	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA, Belgia	1.767	0,7 %
Sum 20 største	143.047	55,9 %

Konsernet etablerte i 2019 aksjespareordning for konsernets ansatte, og ordningen er videreført til 2022. Alle fast ansatte får anledning til å kjøpe aksjer for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 3.000 kroner pr ansatt pr måned, med 30 prosent rabatt og bindingstid på to år. Over 1.150 av konsernets nær ca 1.600 ansatte har inngått avtale om fast sparing i aksjespareordningen i 2022

### Regnskapsprinsipper

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

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.06.2022 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

### Bærekraftig utvikling

Fokuset på bærekraft i næringslivet er betydelig styrket i den senere tid. SpareBank 1 SR-Bank ASA ser positivt på denne utviklingen og ser store muligheter i det grønne skiftet. Konsernet jobber aktivt for å bidra til en bærekraftig utvikling, og tar ansvar for å være en

del av løsningen og en proaktiv alliert i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Høsten 2021 vedtok konsernet en ny bærekraftstrategi som er en del av konsernstrategien. Ambisjonen er at bærekraft skal være integrert i alt som gjøres i konsernets virksomhet. SpareBank 1 SR-Bank ASA skal jobbe for å bidra til målet i Parisavtalen om å begrense den globale oppvarmingen til 1,5 °C. For å underbygge denne ambisjonen er det satt mål om å være et klimanøytralt konsern innen utgangen av 2022 og et mål om netto nullutslipp fra utlåns- og investeringsvirksomhet innen 2050. I tillegg er det satt et mål om å finansiere 50 mrd kroner i bærekraftige aktiviteter innen 2030. Konsernet støtter FNs bærekraftsmål, og har valgt ut tre mål som blir særlig vektlagt; 5 Likestilling mellom kjønnene, 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst, 13 Stoppe klimaendringene. Det er i konsernet utarbeidet egne tilpassede delmål under disse.

### Regulatoriske forhold

Bærekraftig finans er i ferd med å gå fra å være nærmest uregulert til å være regulert på flere områder. I Norge er det først og fremst Lov om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren og et rammeverk for bærekraftige investeringer som blir førende. Denne loven gjennomfører EUs Sustainable Finance Disclosure Regulation og EUs Taxonomy for sustainable activities i Norge, og vil gjøre det lettere for investorer å sammenligne investeringer og vil redusere risikoen for grønnvasking. I tillegg vil den norske åpenhetsloven, som trådte i kraft 1. juli 2022, stille krav til hvordan bedrifter håndterer risiko knyttet til menneskerettigheter og åpenhet rundt skyggesiden av globale verdikjeder. Fra og med årsrapporten for 2021 har SpareBank 1 SR-Bank ASA inkludert taksonomirelatert informasjon i henhold til oppfordring fra finansdepartementet. Konsernet følger utviklingen i regelverk for bærekraftig finans tett og sørger for at kravene som til enhver tid foreligger blir oppfylt.

### Viktige initiativer i 2022

Bærekraftstrategien som ble vedtatt høsten 2021 har satt i gang flere interne prosesser som drives frem gjennom 2022. Et særlig viktig prosjekt er det konsernomfattende kompetanseløftet innen bærekraft for de ansatte. Det er en ambisjon i strategien at alle ansatte i SpareBank 1 SR-Bank ASA skal ha et aktivt og ansvarlig forhold til bærekraft, og for å oppnå dette er det viktig at konsernet tilbyr og tilgjengeliggjør relevant opplæring. Kompetanseløftet er et prosjekt med flere faser som vil gå over de neste

to-tre årene. Det skal også ansettes flere i den sentrale bærekraftavdelingen for å styrke den interne gjennomføringskraften for tiltak i bærekraftstrategien.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har over tid styrket sin integrasjon av bærekraft i arbeidet ut mot kunder. Det er i 1. halvår 2022 ferdigstilt et rammeverk for kategorisering av bærekraftige finansieringsaktiviteter samt utarbeidet en prosess for kvalifisering av bærekraftig finansiering. Bærekraftskompetansen i divisjonen er også styrket med ulike opplæringsaktiviteter samt at det er utnevnt bærekrafts-champions som skal lede an i sine respektive bransjer.

### Utsikter

Covid-19 pandemien preget nyhetsbildet i 2020 og 2021. Med bakgrunn i økt kunnskap om pandemien konsekvenser samt full gjenåpning av samfunnet, er usikkerheten knyttet til den makroøkonomiske utviklingen som følge av pandemien ytterligere redusert inn i 2022.

Russland invaderte Ukraina 24. februar 2022 og det er innført strenge sanksjoner mot Russland og Hviterussland. SpareBank 1 SR-Bank ASA har ved avleggelse av kvartalsregnskapet for 2. kvartal 2022 ingen vesentlig eksponeringer mot disse landene. Banken foretar løpende risikovurdering av krigen i Ukraina, herunder påvirkning på råvare- og energipriser og det er foretatt en omfattende analyse hvor BM porteføljen er gjennomgått. Analysen viser at kundenes eksponering er av svært begrenset omfang. Det er i tillegg iverksatt forsterkede tiltak for å sikre bankens IT-infrastruktur og forebygge potensielle cyberangrep på de mest kritiske systemer og prosesser.

Det har vært en positiv utvikling i den norske økonomien i 2021 og dette er ytterligere forsterket inn i 2022, med økte energipriser, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet. Lavere internasjonal etterspørsel, og høyere volatilitet i oljeprisen samt mangel på enkelte innsatsfaktorer til produsjonsindustrien, forventes imidlertid å prege den økonomiske utviklingen fremover. IMF forventer, i henhold til siste oppdaterte prognoser, en vekst i verdensøkonomien på 2,9 prosent i 2022. Det forventes høyest vekst i de industrialiserte landene og noe lavere vekst i fremvoksende økonomier på grunn av lavere vaksinasjonsgrad mot Covid-19.

I Norge er arbeidsledigheten redusert fra 2,6 prosent ved starten av året til 1,6 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022. Ledigheten er nå nede på historisk lave nivåer. Boligmarkedet og privat forbruk er stimulert av lave boliglånsrenter, og det forventes god låneetterspørsel fra privatmarkedet fremover, på tross av signaler om økt styringsrente. Forventning om høyere lønnsvekst i 2022 vil delvis motvirke effekten av økte boliglånsrenter. Faktisk boligprisstigning hittil i år var på 8,8 prosent og Eiendom Norge forventer ikke at prisstigningen avtar med det første til tross for høyere rentenivåer. Kraftprisene i Norge generelt, og Sør-Norge spesielt, har vært rekordhøye så langt i år. Det antas at kraftprisen vil holde seg markant høyere også i de kommende årene. Regjeringen har innført strømstøtte for privatpersoner, men det er foreløpig ikke innført tilsvarende ordning for bedriftene. Norges Bank forventer at høyere elektrisitetspriser vil bidra til å redusere det private forbruket.

I henhold til de siste prognoser fra SSB forventes det en vekst i bruttonasjonalprodukt for Fastlands-Norge på 3,7 prosent i 2022. Oljedirektoratet forventer som følge av ringvirkning av pandemien at oljeinvesteringene på norsk sokkel blir noe redusert i 2022, før investeringene igjen forventes å stige i årene 2023-2025. SSB forventer at prisveksten justert for energi og avgifter vil bli 3,1 prosent i 2022.

Norges Bank økte styringsrenten i 2021 med 0,25 prosent-poeng både i september og i desember. 23. mars 2022 besluttet Norges Bank å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent og 22. juni besluttet Norges Bank å heve styringsrenten ytterligere med 0,5 prosent til 1,25 prosent. Markedet forventer ytterligere 3 renteøkninger i andre halvdel av 2022, hver på 0,25 prosent-poeng. I forbindelse med at Norges Bank økte styringsrenten i juni 2022, har SpareBank 1 SR-Bank ASA varslet renteøkning på inntil 0,50 prosent-poeng med virkning på eksisterende portefølje fra 8. august 2022.

Konsernets langsiktige mål for egenkapitalavkastning er minimum 12 prosent. Målet skal nås gjennom lønnsom utlånsvekst, moderate nedskrivninger, vekst i andre inntekter, gevinster fra finansielle investeringer og økt kostnadseffektivitet. Konsernet har en målsetting om en kostnadsprosent på under 40 prosent.

Konsernet har en målsetting om ren kjernekapitaldekning på minimum 16,85 prosent. SpareBank 1 SR-Bank ASA er et solid og lønnsomt konsern og har de



senere år styrket sin soliditet i tråd med myndighetenes krav. Dette er oppnådd gjennom inntjening fra en forretningsmodell med god bredde i inntekter og effektiv drift.

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

Konsernet har over lang tid jobbet målrettet for økt effektivisering gjennom digitalisering og automatisering, både internt og ut mot kunder. Konsernets personkunder kjøper i økende grad sine produkter via selvbetjente løsninger. I 1. halvår 2022 er 70 prosent av alle produkter og tjenester kjøpt gjennom en digital kanal og 94 prosent av alle boliglånsøknader ble fylt ut digitalt av kunden selv. Pandemien har generelt bidratt til å øke digital kompetanse i kundemassen og flere kunder antas

også i fortsettelsen å velge selvbetjente løsninger. Videre utvikling av digitale verktøy vil være viktig for å møte kundenes behov, effektivisere driften og med dette gi økt konkurransekraft fremover.

SpareBank 1 SR-Bank ASA er et offensivt finanskonsern med sterk distribusjon. Som Norges nest største privateide bank gir konsernet økonomisk kraft til vekst, verdiskaping og lønnsomhet for kundene, samfunnet og våre eiere. Konsernet er en bank for hele Sør-Norge, hvor Oslo-området er et spesielt satsingsområde. Tilstedeværelsen i dette markedet er viktig for geografisk diversifisering og for å skape et større grunnlag for vekst og dermed økt inntjening. Når samfunnet nå er gjenåpnet er konsernet godt posisjonert for økt vekst.

Stavanger, 10. august 2022  
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

## Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
2. kv 2021	2. kv 2021	2. kv. 2022	01.01.21 - 30.06.21	01.01.22 - 30.06.22		01.01.22 - 30.06.22	01.01.21 - 30.06.21	2. kv. 2022	2. kv 2021	2021
					<b>Resultatregnskap (i mill kr)</b>					
3.055	726	1.001	1.498	1.893	Renteinntekter amortisert kost	3.345	2.690	1.767	1.327	5.474
1.160	291	434	581	817	Renteinntekter øvrig	327	183	121	98	345
1.585	370	592	761	1.119	Rentekostnader amortisert kost	1.396	991	743	488	2.039
-386	-103	-76	-198	-150	Rentekostnader øvrig	161	-120	44	-66	-221
<b>3.016</b>	<b>750</b>	<b>919</b>	<b>1.516</b>	<b>1.741</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>2.115</b>	<b>2.002</b>	<b>1.101</b>	<b>1.003</b>	<b>4.001</b>
1.019	235	276	495	542	Provisjonsinntekter	933	897	486	471	1.801
91	18	23	43	42	Provisjonskostnader	42	44	23	19	90
12	3	4	6	8	Andre driftsinntekter	5	3	3	2	6
<b>940</b>	<b>220</b>	<b>257</b>	<b>458</b>	<b>508</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>896</b>	<b>856</b>	<b>466</b>	<b>454</b>	<b>1.717</b>
30	8	13	9	31	Utbytte	35	9	16	9	30
1.106	1.087	913	1.106	913	Inntekter fra eierinteresser	156	302	83	193	676
293	69	-49	156	-127	Netto inntekter fra finansielle instrumenter	13	100	142	5	39
<b>1.429</b>	<b>1.164</b>	<b>877</b>	<b>1.271</b>	<b>817</b>	<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>291</b>	<b>453</b>	<b>104</b>	<b>241</b>	<b>1.026</b>
<b>5.385</b>	<b>2.134</b>	<b>2.053</b>	<b>3.245</b>	<b>3.066</b>	<b>Sum netto inntekter</b>	<b>3.302</b>	<b>3.311</b>	<b>1.671</b>	<b>1.698</b>	<b>6.744</b>
1.182	277	303	548	603	Personalkostnader	14	882	805	438	1.722
636	159	172	299	327	Andre driftskostnader	424	398	224	212	817
142	33	33	70	73	Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	90	90	40	46	175
<b>1.960</b>	<b>469</b>	<b>508</b>	<b>917</b>	<b>1.003</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1.396</b>	<b>1.293</b>	<b>702</b>	<b>681</b>	<b>2.714</b>
<b>3.425</b>	<b>1.665</b>	<b>1.545</b>	<b>2.328</b>	<b>2.063</b>	<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1.906</b>	<b>2.018</b>	<b>969</b>	<b>1.017</b>	<b>4.030</b>
193	58	-61	179	-47	Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	3, 4	-36	179	-52	192
<b>3.232</b>	<b>1.607</b>	<b>1.606</b>	<b>2.149</b>	<b>2.110</b>	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>12</b>	<b>1.942</b>	<b>1.839</b>	<b>1.021</b>	<b>959</b>
468	114	173	232	275	Skattekostnad	393	305	225	143	682
<b>2.764</b>	<b>1.493</b>	<b>1.433</b>	<b>1.917</b>	<b>1.835</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.549</b>	<b>1.534</b>	<b>796</b>	<b>816</b>	<b>3.156</b>
2.697	1.479	1.412	1.885	1.794	Aksjonærenes andel av resultatet	1.508	1.502	775	802	3.089
67	14	21	32	41	Hybridkapitaleierernes andel av resultatet	41	32	21	14	67
					Ikke-kontrollerende eierinteresser					
<b>2.764</b>	<b>1.493</b>	<b>1.433</b>	<b>1.917</b>	<b>1.835</b>	<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1.549</b>	<b>1.534</b>	<b>796</b>	<b>816</b>	<b>3.156</b>
					<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
-72	-7	16	-5	39	Estimatavvik pensjoner	39	-5	16	-7	-72
18	2	-4	1	-10	Skatteeffekt estimatavvik pensjoner	-10	1	-4	2	18
<b>-54</b>	<b>-5</b>	<b>12</b>	<b>-4</b>	<b>29</b>	<b>Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet</b>	<b>29</b>	<b>-4</b>	<b>12</b>	<b>-5</b>	<b>-54</b>
-2	-	-1	-	1	Verdiendring ECL <sup>1)</sup> 12 mnd	-	-	-	-	-
					Basis swap spread	121	-85	7	-34	-58
					Skatteeffekt basis swap spread	-30	21	-2	8	15
					Andel av utvidet resultat i TS og FKV <sup>2)</sup>	11	6	7	2	10
<b>-2</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>Sum poster som kan reklassifiseres over resultatet</b>	<b>102</b>	<b>-58</b>	<b>12</b>	<b>-24</b>	<b>-33</b>
<b>-56</b>	<b>-5</b>	<b>11</b>	<b>-4</b>	<b>30</b>	<b>Periodens utvidede resultat</b>	<b>131</b>	<b>-62</b>	<b>24</b>	<b>-29</b>	<b>-87</b>
<b>2.708</b>	<b>1.488</b>	<b>1.444</b>	<b>1.913</b>	<b>1.865</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>1.680</b>	<b>1.472</b>	<b>820</b>	<b>787</b>	<b>3.069</b>
					<b>Resultat pr aksje (konsern)</b>	<b>5,90</b>	<b>5,87</b>	<b>3,03</b>	<b>3,13</b>	<b>12,08</b>

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

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

## Balanse

Morbank			Note	Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22	Balanse (i mill kr)	30.06.22	30.06.21	31.12.21
78	137	77	Kontanter og fordringer på sentralbanker	77	137	78
13.214	18.458	16.509	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.319	9.588	5.366
139.260	132.309	141.739	Utlån til kunder	4, 8 241.223	223.457	228.578
54.321	49.133	49.104	Sertifikater og obligasjoner	51.684	50.997	56.266
6.713	6.281	20.034	Finansielle derivater	10 14.067	5.396	5.053
694	747	709	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17 1.027	1.049	1.001
2.363	2.385	2.395	Investering i eierinteresser	4.894	4.592	4.894
7.569	7.586	7.569	Investering i konsernselskap	-	-	-
70	70	70	Immaterielle eiendeler	455	473	458
565	1.016	556	Utsatt skattefordel	595	1.035	598
283	276	270	Varige driftsmidler	971	981	979
881	891	870	Leierettigheter	18 325	351	335
361	1.378	1.555	Andre eiendeler	5 2.005	1.883	796
<b>226.372</b>	<b>220.667</b>	<b>241.457</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>12 318.642</b>	<b>299.939</b>	<b>304.402</b>
3.361	3.465	2.900	Gjeld til kredittinstitusjoner	2.428	2.690	2.634
138.043	136.564	146.000	Innskudd fra kunder	7 145.667	136.209	137.664
44.116	40.024	41.915	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 119.822	122.095	122.276
5.495	7.404	14.112	Finansielle derivater	10 11.197	3.515	3.203
-	232	275	Betalbar skatt	433	320	232
920	920	913	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	18 349	374	359
269	203	228	Pensjonsforpliktelse	14 235	210	277
153	227	169	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4 169	227	153
518	2.997	1.559	Annen gjeld	6 1.859	3.184	830
7.465	2.557	7.194	Etterstilt gjeld	11 7.194	2.557	7.465
2.130	2.139	2.148	Ansvarlig lånekapital	11 2.148	2.139	2.130
<b>202.470</b>	<b>196.732</b>	<b>217.413</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>291.501</b>	<b>273.520</b>	<b>277.223</b>
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.535	-	-	Avsatt utbytte	-	-	1.535
1.850	1.850	1.700	Hybrid kapital	1.700	1.850	1.850
12.536	12.187	12.528	Annen egenkapital	15.911	15.054	15.813
	1.917	1.835	Periodens resultat	1.549	1.534	
<b>23.902</b>	<b>23.935</b>	<b>24.044</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>27.141</b>	<b>26.419</b>	<b>27.179</b>
<b>226.372</b>	<b>220.667</b>	<b>241.457</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>12 318.642</b>	<b>299.939</b>	<b>304.402</b>

## Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke- kontrollerende eierinteresser	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	6.394	1.587	1.850	5	16.557	26.393
Resultat etter skatt					3.156	3.156
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					-54	-54
Basisswap spread etter skatt					-43	-43
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					10	10
Totalresultat					3.069	3.069
Hybridkapital						-
Renter hybridkapital					-67	-67
Ikke-kontrollerende eierinteresser				-5	5	-
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					-16	-16
Utbytte år 2019, endelig besluttet i 2021					-1.407	-1.407
Utbytte år 2020, endelig besluttet i 2021					-793	-793
Omsetning egne aksjer					-	-
Transaksjoner med aksjonærene					-2.200	-2.200
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>6.394</b>	<b>1.587</b>	<b>1.850</b>	<b>-</b>	<b>17.348</b>	<b>27.179</b>
Resultat etter skatt					1.549	1.549
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					29	29
Basisswap spread etter skatt					91	91
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					11	11
Totalresultat					1.680	1.680
Hybridkapital			-150			-150
Renter hybridkapital					-41	-41
Transaksjoner mot egenkapital i datterselskap og i tilknyttede selskap					6	6
Utbytte år 2021, endelig besluttet i 2022					-1.535	-1.535
Omsetning egne aksjer					2	2
Transaksjoner med aksjonærene					-1.533	-1.533
<b>Egenkapital 30.06.2022</b>	<b>6.394</b>	<b>1.587</b>	<b>1.700</b>	<b>-</b>	<b>17.460</b>	<b>27.141</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
2021	01.01.21 - 30.06.21	01.01.22 - 30.06.22		01.01.22 - 30.06.22	01.01.21 - 30.06.21	2021
-6.977	-636	-2.391	Endring utlån til kunder <sup>1)</sup>	-12.568	-6.659	-7.136
4.017	1.982	2.367	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	3.381	2.784	5.652
19.649	18.170	7.957	Endring innskudd fra kunder	8.003	18.039	14.113
-737	-326	-667	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-664	-325	-733
8.365	6.925	-10.857	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-3.272	2.397	3.115
-209	-110	48	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-22	-218	-438
-17.343	-12.155	5.217	Endring sertifikater og obligasjoner <sup>1)</sup>	4.582	-11.076	-12.982
485	244	264	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	281	253	500
922	460	478	Provisjonsinnbetalinger	863	853	1.709
82	-13	8	Kursgevinster ved omsetning trading	-6	110	120
-1.624	-775	-939	Utbetalinger til drift	-1.346	-930	-2.238
-669	-669	-	Betalt skatt	-230	-821	-834
-7.110	-3.423	1.330	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter <sup>1)</sup>	1.730	-3.729	-8.283
<b>-1.149</b>	<b>9.674</b>	<b>2.815</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>732</b>	<b>678</b>	<b>-7.435</b>
-139	-98	-32	Investering i varige driftsmidler	-45	-150	-177
3	3	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	3	3
-676	-370	-34	Langsiktige investeringer i aksjer	-44	-241	-929
395	12	-	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	11	93	492
1.115	1.115	944	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	238	406	406
<b>698</b>	<b>662</b>	<b>878</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>160</b>	<b>111</b>	<b>-205</b>
15.746	2.355	4.101	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	12.518	12.140	31.105
-14.133	-10.554	-6.005	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-11.048	-10.554	-21.838
-379	-191	-180	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-774	-420	-835
-	-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-	-
-	-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-	-
-40	-18	-25	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-25	-18	-40
-	-	-150	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-150	-	-
-67	-32	-41	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-41	-32	-67
-72	-35	-39	Leiebetalinger	-29	-26	-57
-2.200	-1.407	-1.535	Utbytte til aksjeeierne	-1.535	-1.407	-2.200
<b>-1.145</b>	<b>-9.882</b>	<b>-3.874</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-1.084</b>	<b>-317</b>	<b>6.068</b>
<b>-1.596</b>	<b>454</b>	<b>-181</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-192</b>	<b>472</b>	<b>-1.572</b>
2.138	2.138	542	Likviditetsbeholdning periodens start	580	2.152	2.152
542	2.592	361	<b>Likviditetsbeholdning periodens slutt</b>	<b>388</b>	<b>2.624</b>	<b>580</b>
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
78	137	77	Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	137	78
464	2.455	284	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	310	2.487	502
542	2.592	361	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>388</b>	<b>2.624</b>	<b>580</b>

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

## Noter til regnskapet

### Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimater

#### 1.1 Grunnlag for utarbeidelse

Kvartalsregnskapet for SpareBank 1 SR-Bank ASA omfatter perioden 1.1. - 30.06.2022. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

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

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

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

#### Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser

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

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

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

Russlands invasjon av Ukraina 24. februar har utløst strenge sanksjoner mot henholdsvis Russland og Hviterussland, noe som har medført raskt stigende energi- og råvarepriser samt utfordringer knyttet til leveranser av enkelte råvarer. SpareBank 1 SR-Bank har ingen vesentlig eksponering mot disse landene. Banken foretar en løpende risikovurdering knyttet til konsekvensene av krigen i Ukraina, og på den bakgrunn ble det på et tidlig tidspunkt iverksatt en overordnet analyse av kundemassen for å identifisere de kundene som på kort sikt er direkte eksponert for økt risiko som følge av krigen. Denne analysen har identifisert et mindre antall engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som på kort sikt kan bli direkte påvirket av krigen. Imidlertid har krigen i Ukraina også skapt en økt usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling på noe lengre sikt. Denne usikkerheten gjenspeiles så langt ikke i den underliggende porteføljeutviklingen basert på historiske data, og det er krevende å fastslå med rimelig grad av sikkerhet hvilke bransjer og segmenter som på lengre sikt kan bli rammet. Etter en samlet vurdering der potensielt negative effekter av krigen i Ukraina både på kort og noe lengre sikt hensyntas, er det lagt et usikkerhetspåslag på utsatte deler av bedriftsmarkedsporteføljen på til sammen 70 millioner kroner.

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

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan krigen i Ukraina vil påvirke utviklingen i Norge og verdensøkonomien, og bildet endres kontinuerlig. Det gir fortsatt større usikkerhet omkring kritiske estimater.

### Nedskrivning på utlån

Konsernet sin vurdering av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2021, men endringer i situasjonen omkring Covid-19 viruset og krigen i Ukraina er med i vurderingen i 2. kvartal 2022.

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

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

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

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

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

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

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

Valg av scenarier og vektningen av disse gjennomgås jevnlig og minimum en gang årlig i den ovenfor nevnte arbeidsgruppen. Ved utgangen av 2. kvartal 2022 vektet basisscenarioet med 65 prosent, oppgangsscenarioet med 17,5 prosent og nedgangsscenarioet med 17,5 prosent. Vektningen er lik for alle porteføljer og reflekterer en usikkerhet knyttet til den økonomisk utvikling fremover. For å illustrere sensitiviteten knyttet til vektningen er det foretatt en simulering av effekten av en mer konservativ scenarievæktning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent og nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarievæktningen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 173 mill kroner.

Sensitivitetsberegninger (mill kr)	Opp- gangs- scenario	Basis- scenario	Ned- gangs- scenario	BM Stor- kunde	SMB og Landbruk	Person marked	SR- Bolig- kreditt	Ikke fordelt	Sum konsern
<b>Vekting benyttet i 2. kvartal 2022</b>									
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			122	61	34	15		287
ECL i Basisscenario		65,0 %		158	72	36	15		281
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.662	518	252	199	3	2.634
ECL med anvendt scenarievæktning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	415	149	73	47	1	684
Alternativ scenarievæktning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	759	251	122	88	1	1.221
Alternativ scenarievæktning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	299	114	57	33	1	504
Alternativ scenarievæktning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	525	181	89	61	1	857
Alternativ scenarievæktning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	647	217	107	76	1	1.048

Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler som konsernet aktivt benytter for å opprettholde den gode risikoprofilen i konsernets utlånsportefølje. Dette arbeidet ble som følge av lav oljepris og Covid-19 utbruddet intensivert i slutten av 1. kvartal 2020, og er siden videreført. Oppfølging og forebyggende arbeid er også intensivert for å se på konsekvenser av økt pris på mange av de innsatsfaktorerne som bankens kunder benytter og hvordan krigen i Ukraina vil kunne påvirke bankens kunder. Konsernet har foretatt rådgivning for å finne gode løsninger for kundene, blant annet gjennom innvilgelse av avdragsfrihet og for å finne ulike andre mulige løsninger.

Konsernets vurderinger av kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper er utfordrende, men anses på nåværende tidspunkt som beste estimat på konsekvensene av krigen i Ukraina og ettervirkningene Covid-19 pandemien vil få for konsernet.



## Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank				Konsern		
01.01.21 - 2021	01.01.22 - 30.06.21	01.01.22 - 30.06.22		01.01.22 - 30.06.22	01.01.21 - 30.06.21	2021
-493	119	-87	Periodens endring i nedskrivning utlån	-77	119	-494
-103	-29	16	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	16	-29	-103
947	189	45	Periodens konstaterte tap	45	189	947
3	2	2	Endring periodiserte renter	3	2	3
-1	-	-	Periodens endring overtatte eiendeler	-	-	-1
-160	-102	-23	Inngang på tidligere nedskrivninger	-23	-102	-160
193	179	-47	<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>-36</b>	179	192

## Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Morbank			Endring	Endring	Total
2022		01.01.2022	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	30.06.2022
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>					
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-72	14	1.437	
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-14	-1	196	
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	71	-10	3	64	
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	61	9	-	70	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.838</b>	<b>-87</b>	<b>16</b>	<b>1.767</b>	
<b>Presentert som:</b>					
Nedskrivning på utlån	1.685	-87	-	1.598	
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	-	16	169	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.838</b>	<b>-87</b>	<b>16</b>	<b>1.767</b>	
<b>2021</b>					
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>		<b>01.01.2021</b>			<b>Total</b> <b>30.06.2021</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	124	-24	2.135	
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	7	-4	229	
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	95	4	-1	98	
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-16	-	62	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.434</b>	<b>119</b>	<b>-29</b>	<b>2.524</b>	
<b>Presentert som:</b>					
Nedskrivning på utlån	2.178	119	-	2.297	
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-29	227	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.434</b>	<b>119</b>	<b>-29</b>	<b>2.524</b>	

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern		Endring	Endring	Total
2022		nedskrivning på	nedskrivning på	
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2022	utlån	finansielle forpliktelser	30.06.2022
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-72	14	1.437
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-14	-1	196
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	9	3	180
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-			-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.874</b>	<b>-77</b>	<b>16</b>	<b>1.813</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.721	-77	-	1.644
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	-	16	169
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.874</b>	<b>-77</b>	<b>16</b>	<b>1.813</b>

2021				Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	01.01.2021			30.06.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	124	-24	2.135
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	7	-4	229
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	210	-12	-1	197
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-			-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.471</b>	<b>119</b>	<b>-29</b>	<b>2.561</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	2.215	119	-	2.334
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-29	227
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.471</b>	<b>119</b>	<b>-29</b>	<b>2.561</b>

Morbank	01.01.2022 - 30.06.2022				01.01.2021 - 30.06.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling</b>								
Nedskrivning på utlån 01.01.	185	326	1.174	1.685	288	331	1.559	2.178
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-10	10	-	-	-23	22	1	-
Overført til (fra) Trinn 2	62	-64	2	-	52	-54	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	2	-6	-	-	5	-5	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-60	75	-76	-61	-52	88	122	158
Nye utstedte eller kjøpte utlån	56	24	9	89	62	25	5	92
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-70	-18	-115	-47	-63	-21	-131
<b>Nedskrivning på utlån 30.06</b>	<b>210</b>	<b>303</b>	<b>1.085</b>	<b>1.598</b>	<b>280</b>	<b>354</b>	<b>1.663</b>	<b>2.297</b>
<b>Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling</b>								
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	32	45	76	153	43	47	166	256
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	7	-7	-	-	8	-8	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-9	16	6	13	-14	6	-20	-28
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	4	1	16	13	3	1	17
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-5	-1	-13	-4	-3	-11	-18
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>82</b>	<b>169</b>	<b>43</b>	<b>48</b>	<b>136</b>	<b>227</b>

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern

Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	01.01.2022 - 30.06.2022				01.01.2021 - 30.06.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	193	353	1.175	1.721	298	357	1.560	2.215
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-10	10	-	-	-23	22	1	-
Overført til (fra) Trinn 2	68	-70	2	-	60	-62	2	-
Overført til (fra) Trinn 3	3	3	-6	-	-	6	-6	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-67	90	-76	-53	-61	97	124	160
Nye utstedte eller kjøpte utlån	59	29	10	98	65	28	5	98
Utlån som har blitt fraregnet	-27	-76	-19	-122	-49	-69	-21	-139
<b>Nedskrivning på utlån 30.06</b>	<b>219</b>	<b>339</b>	<b>1.086</b>	<b>1.644</b>	<b>290</b>	<b>379</b>	<b>1.665</b>	<b>2.334</b>
<b>Nedskrivning finansielle forpliktelser, trinnvis fordeling</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
Nedskrivning på finansielle forpliktelser 01.01.	32	45	76	153	43	47	166	256
Endringer 01.01. - 30.06.								
Overført til (fra) Trinn 1	-3	3	-	-	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	7	-7	-	-	8	-8	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-9	16	6	13	-14	6	-20	-28
Nye utstedte eller kjøpte utlån	11	4	1	16	13	3	1	17
Utlån som har blitt fraregnet	-7	-5	-1	-13	-4	-3	-11	-18
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.06</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>82</b>	<b>169</b>	<b>43</b>	<b>48</b>	<b>136</b>	<b>227</b>

Note 5 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22		30.06.22	30.06.21	31.12.21
-	3	3	Oppjente ikke mottatte inntekter	5	16	2
31	8	58	Forskuddsbetalte kostnader	68	19	38
5	4	5	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	5	4	5
200	200	200	Kapitalinskudd SR-Pensjonskasse	200	200	200
1	958	968	Uoppgjorte handler	968	958	1
124	205	321	Andre eiendeler	759	686	550
361	1.378	1.555	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>2.005</b>	1.883	796

Note 6 Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22		30.06.22	30.06.21	31.12.21
283	220	235	Påløpne kostnader og forskuddsbetalte inntekter	443	470	512
-	2.084	967	Uoppgjorte handler	967	2.084	-
235	693	357	Annen gjeld	449	630	318
518	2.997	1.559	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>1.859</b>	3.184	830

## Note 7 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22		30.06.22	30.06.21	31.12.21
421	326	555	Havbruk	555	326	421
1.852	1.389	1.348	Industri	1.348	1.389	1.852
1.464	1.559	1.628	Jordbruk/ skogbruk	1.628	1.559	1.464
17.450	15.198	16.568	Tjenesteytende virksomhet	16.235	14.843	17.071
3.631	3.469	3.382	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.382	3.469	3.631
1.520	1.258	1.506	Energi, olje og gass	1.506	1.258	1.520
2.574	2.232	2.372	Bygg og anlegg	2.372	2.232	2.574
1.554	1.711	1.467	Kraft og vannforsyning	1.467	1.711	1.554
7.195	7.860	8.467	Eiendom	8.467	7.860	7.195
2.007	1.757	1.767	Shipping og øvrig transport	1.767	1.757	2.007
40.513	41.670	43.880	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	43.880	41.670	40.513
80.181	78.429	<b>82.940</b>	<b>Sum næring</b>	<b>82.607</b>	78.074	79.802
57.862	58.135	<b>63.060</b>	<b>Personkunder</b>	<b>63.060</b>	58.135	57.862
138.043	136.564	<b>146.000</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>145.667</b>	136.209	137.664

## Note 8 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22		30.06.22	30.06.21	31.12.21
3.586	3.327	3.402	Havbruk	3.407	3.330	3.594
3.718	3.411	4.011	Industri	4.061	3.461	3.766
5.305	5.250	5.377	Jordbruk/ skogbruk	5.678	5.537	5.576
15.804	14.675	18.585	Tjenesteytende virksomhet	18.965	14.925	16.100
3.008	2.856	3.177	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.364	3.021	3.180
1.195	2.521	1.337	Energi, olje og gass	1.339	2.521	1.195
3.951	4.641	4.448	Bygg og anlegg	4.652	4.844	4.152
1.412	1.423	1.439	Kraft og vannforsyning	1.439	1.423	1.412
33.599	31.977	35.444	Eiendom	35.454	31.989	33.608
11.812	11.757	12.948	Shipping og øvrig transport	13.123	11.915	11.958
2.451	2.395	2.664	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.664	2.395	2.451
85.841	84.233	<b>92.832</b>	<b>Sum næring</b>	<b>94.146</b>	85.361	86.992
55.093	50.360	<b>50.493</b>	<b>Personkunder</b>	<b>148.721</b>	140.430	143.307
140.934	134.593	<b>143.325</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>242.867</b>	225.791	230.299
-1.685	-2.297	-1.598	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.644	-2.334	-1.721
11	13	12	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-
139.260	132.309	<b>141.739</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>241.223</b>	223.457	228.578

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

10.644	9.448	11.654	Garantier kunder	11.691	9.497	10.686
19.414	18.295	19.053	Ubenyttede kreditter til kunder	27.424	25.789	26.897
12.475	15.422	17.003	Innvilgede lånetilsagn	17.003	15.422	12.475
42.533	43.165	<b>47.710</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>56.118</b>	50.708	50.058

### Andre stilte garantier og forpliktelser

12.048	11.098	4.629	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-	-
78.529	82.464	78.272	Garantier andre	596	589	589
2	2	7	Remburser	7	2	2
90.579	93.564	<b>82.908</b>	<b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>	<b>603</b>	591	591

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

Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder

Morbank

2022	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.2022
Havbruk	3.366	-10	-24	-	36	3.368
Industri	3.964	-13	-20	-129	47	3.849
Jordbruk/ skogbruk	2.955	-2	-9	-1	2.422	5.365
Tjenesteytende virksomhet	17.953	-57	-83	-120	632	18.325
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.940	-15	-16	-8	237	3.138
Energi, olje og gass	1.337	-3	-5	-58	-	1.271
Bygg og anlegg	4.143	-8	-13	-21	305	4.406
Kraft og vannforsyning	1.429	-4	-2	-	10	1.433
Eiendom	35.244	-67	-66	-52	200	35.259
Shipping og øvrig transport	12.830	-19	-24	-633	118	12.272
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.664	-	-	-	-	2.664
<b>Sum Næring</b>	<b>88.825</b>	<b>-198</b>	<b>-262</b>	<b>-1.022</b>	<b>4.007</b>	<b>91.350</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>5.312</b>	<b>-12</b>	<b>-41</b>	<b>-63</b>	<b>45.181</b>	<b>50.377</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					12	12
<b>Utlån til kunder</b>	<b>94.137</b>	<b>-210</b>	<b>-303</b>	<b>-1.085</b>	<b>49.200</b>	<b>141.739</b>

2021	Brutto utlån til				Utlån til	Netto utlån
Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning	amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	virkelig verdi	30.06.2021
Havbruk	3.286	-11	-14	-	41	3.302
Industri	3.350	-17	-17	-134	61	3.243
Jordbruk/ skogbruk	2.590	-2	-4	-4	2.660	5.240
Tjenesteytende virksomhet	14.072	-36	-96	-116	603	14.427
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.623	-20	-38	-9	233	2.789
Energi, olje og gass	2.521	-8	-11	-735	-	1.767
Bygg og anlegg	4.364	-24	-11	-14	277	4.592
Kraft og vannforsyning	1.419	-5	-3	-	4	1.415
Eiendom	31.729	-120	-87	-59	248	31.711
Shipping og øvrig transport	11.644	-23	-21	-512	113	11.201
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.395	-	-	-	-	2.395
<b>Sum Næring</b>	<b>79.993</b>	<b>-266</b>	<b>-302</b>	<b>-1.583</b>	<b>4.240</b>	<b>82.082</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>5.443</b>	<b>-14</b>	<b>-52</b>	<b>-80</b>	<b>44.917</b>	<b>50.214</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
<b>Utlån til kunder</b>	<b>85.436</b>	<b>-280</b>	<b>-354</b>	<b>-1.663</b>	<b>49.170</b>	<b>132.309</b>

**Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder**

**Konsern**

<b>2022</b>	<b>Brutto utlån til</b>				<b>Utlån til</b>	<b>Netto utlån</b>
<b>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning</b>	<b>amortisert kost</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>virkelig verdi</b>	<b>30.06.2022</b>
Havbruk	3.400	-10	-24	-	7	3.373
Industri	4.049	-13	-20	-129	12	3.899
Jordbruk/ skogbruk	4.714	-2	-9	-1	964	5.666
Tjenesteytende virksomhet	18.879	-57	-84	-120	86	18.704
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.333	-15	-16	-8	31	3.325
Energi, olje og gass	1.339	-3	-5	-58	-	1.273
Bygg og anlegg	4.608	-9	-14	-21	44	4.608
Kraft og vannforsyning	1.433	-4	-2	-	6	1.433
Eiendom	35.335	-67	-66	-52	119	35.269
Shipping og øvrig transport	6.399	-19	-24	-633	6.724	12.447
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.664	-	-	-	-	2.664
<b>Sum Næring</b>	<b>86.153</b>	<b>-199</b>	<b>-264</b>	<b>-1.022</b>	<b>7.993</b>	<b>92.661</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>148.715</b>	<b>-20</b>	<b>-75</b>	<b>-64</b>	<b>26</b>	<b>148.582</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>234.868</b>	<b>-219</b>	<b>-339</b>	<b>-1.086</b>	<b>8.019</b>	<b>241.243</b>

<b>2021</b>	<b>Brutto utlån til</b>				<b>Utlån til</b>	<b>Netto utlån</b>
<b>Næringsfordelt utlån og trinnvis nedskrivning</b>	<b>amortisert kost</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>virkelig verdi</b>	<b>30.06.2021</b>
Havbruk	3.324	-11	-14	-	6	3.305
Industri	3.451	-17	-17	-134	10	3.293
Jordbruk/ skogbruk	4.361	-2	-5	-4	1.176	5.526
Tjenesteytende virksomhet	14.808	-37	-96	-116	117	14.676
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.987	-20	-38	-9	34	2.954
Energi, olje og gass	2.521	-8	-11	-735	-	1.767
Bygg og anlegg	4.790	-24	-11	-14	54	4.795
Kraft og vannforsyning	1.423	-5	-3	-	-	1.415
Eiendom	31.850	-120	-87	-59	139	31.723
Shipping og øvrig transport	11.892	-23	-21	-512	23	11.359
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.395	-	-	-	-	2.395
<b>Sum Næring</b>	<b>83.802</b>	<b>-267</b>	<b>-303</b>	<b>-1.583</b>	<b>1.559</b>	<b>83.208</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>132.674</b>	<b>-23</b>	<b>-76</b>	<b>-82</b>	<b>7.756</b>	<b>140.249</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>216.476</b>	<b>-290</b>	<b>-379</b>	<b>-1.665</b>	<b>9.315</b>	<b>223.457</b>

**Fortsettelse Note 8 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder**

**Morbank**

Brutto utlån pr trinn	01.01.2022 - 30.06.2022				01.01.2021 - 30.06.2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	128.811	9.252	2.871	140.934	119.320	10.933	3.704	133.957
Overført til (fra) Trinn 1	-2.445	2.357	88	-	-4.183	4.136	47	-
Overført til (fra) Trinn 2	2.227	-2.264	37	-	2.123	-2.248	125	-
Overført til (fra) Trinn 3	8	19	-27	-	4	28	-32	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	4.845	503	-96	5.252	8.157	668	81	8.906
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	31.139	598	380	32.117	30.574	628	69	31.271
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-31.912	-2.981	-85	-34.978	-36.008	-3.237	-296	-39.541
<b>Brutto utlån 30.06</b>	<b>132.673</b>	<b>7.484</b>	<b>3.168</b>	<b>143.325</b>	<b>119.987</b>	<b>10.908</b>	<b>3.698</b>	<b>134.593</b>

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

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.667	1.668	1.198	42.533	32.837	1.945	1.249	36.031
Netto økning / (reduksjon) i perioden	5.285	173	-281	5.177	6.575	599	-40	7.134
<b>Finansielle forpliktelser 30.06</b>	<b>44.952</b>	<b>1.841</b>	<b>917</b>	<b>47.710</b>	<b>39.412</b>	<b>2.544</b>	<b>1.209</b>	<b>43.165</b>

**Konsern**

Brutto utlån pr trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån 01.01.	215.341	12.059	2.899	230.299	201.155	14.072	3.739	218.966
Overført til (fra) Trinn 1	-3.558	3.470	88	-	-5.238	5.189	49	-
Overført til (fra) Trinn 2	2.911	-2.954	43	-	3.305	-3.444	139	-
Overført til (fra) Trinn 3	13	25	-38	-	4	40	-44	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	7.115	562	-95	7.582	10.241	719	81	11.041
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	43.357	649	371	44.377	39.682	618	59	40.359
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36.088	-3.229	-74	-39.391	-40.902	-3.381	-292	-44.575
<b>Brutto utlån 30.06</b>	<b>229.091</b>	<b>10.582</b>	<b>3.194</b>	<b>242.867</b>	<b>208.247</b>	<b>13.813</b>	<b>3.731</b>	<b>225.791</b>

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

Finansielle forpliktelser 01.01.	46.954	1.904	1.200	50.058	39.789	2.208	1.252	43.249
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6.143	198	-281	6.060	6.924	575	-40	7.459
<b>Finansielle forpliktelser 30.06</b>	<b>53.097</b>	<b>2.102</b>	<b>919</b>	<b>56.118</b>	<b>46.713</b>	<b>2.783</b>	<b>1.212</b>	<b>50.708</b>

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

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



## Note 9 Kapitaldekning

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

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,85 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022.

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22		30.06.22	30.06.21	31.12.21
6.394	6.394	6.394	Aksjekapital	6.394	6.394	6.394
1.587	1.587	1.587	Overkursfond	1.587	1.587	1.587
1.535	-	-	Avsatt utbytte	-	-	1.535
1.850	1.850	1.700	Hybrid kapital	1.700	1.850	1.850
12.536	12.187	12.528	Annen egenkapital	15.912	15.054	15.813
			Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-
	1.917	1.835	Delårsresultat	1.549	1.534	
23.902	23.935	24.044	<b>Sum egenkapital</b>	<b>27.141</b>	26.419	27.179
			<b>Kjernekapital</b>			
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-704	-534	-681
-1.535	-	-	Fradrag for avsatt utbytte	-	-	-1.535
-206	-9	-324	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-413	-91	-305
-1.850	-1.850	-1.700	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.700	-1.850	-1.850
	-959	-918	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-774	-767	
	-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-128	-110	-325
-165	-151	-181	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-168	-149	-150
-63	-58	-64	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-80	-63	-71
20.013	20.838	20.787	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>23.174</b>	22.854	22.262
1.850	1.850	1.700	Hybrid kapital	1.837	1.951	1.951
-49	-	-46	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-46	-	-49
21.814	22.688	22.441	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>24.965</b>	24.805	24.164
			<b>Tilleggskapital</b>			
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.273	2.237	2.238
-195	-43	-188	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-188	-43	-195
1.902	2.054	1.909	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.085</b>	2.194	2.043
23.716	24.742	24.350	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>27.050</b>	26.999	26.207

Fortsettelse Note 9 Kapitaldekning

Morbank			Kreditrisiko Basel II	Konsern		
31.12.21	30.06.21	30.06.22		30.06.22	30.06.21	31.12.21
18.522	20.037	18.546	SMB	18.556	20.045	18.535
22.961	20.715	21.336	Spesialiserte foretak	23.847	22.940	25.456
6.948	5.972	7.614	Øvrige foretak	7.886	6.094	7.116
842	944	887	Massemarked SMB	1.233	1.305	1.172
11.042	10.193	10.099	Massemarked pant i fast eiendom <sup>1)</sup>	30.915	29.148	30.473
2.030	2.622	1.976	Øvrige massemarked	2.065	2.614	1.997
12.114	12.334	12.195	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
74.459	72.817	72.653	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB</b>	<b>84.502</b>	82.146	84.749
33	33	34	Stater og sentralbanker	47	56	43
44	35	51	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	246	147	277
2.736	4.748	6.061	Institusjoner	1.258	2.835	1.042
9.868	9.170	10.395	Foretak	10.839	9.810	10.408
3.420	3.755	4.012	Massemarked	4.810	4.422	4.147
		-	Massemarked pant i fast eiendom	570	820	881
10.059	10.504	9.603	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.170	2.568	2.524
6.000	6.029	6.000	Egenkapital posisjoner	6.772	6.648	6.494
182	179	176	Andeler i verdipapirfond	192	179	196
2.972	4.255	3.023	Øvrige eiendeler	3.844	5.063	3.811
35.314	38.708	39.355	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden</b>	<b>30.748</b>	32.548	29.823
134	162	217	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	352	358	259
7.258	7.171	7.258	Operasjonell risiko	10.595	9.847	10.587
410	-	416	Øvrige risiko eksponeringer <sup>1)2)</sup>	3.422	2.499	2.563
117.575	118.858	119.899	<b>Risikovektet balanse</b>	<b>129.618</b>	127.398	127.981
5.291	5.349	5.395	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.833	5.733	5.759
			<b>Bufferkrav</b>			
2.939	2.971	2.997	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.240	3.185	3.200
5.291	5.349	5.395	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.833	5.733	5.759
1.176	1.189	1.798	Motsyklisk buffer 1,5 %	1.944	1.274	1.280
9.406	9.509	10.191	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11.018	10.192	10.238
5.316	5.981	5.200	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>6.324</b>	6.930	6.264
17,02 %	17,53 %	17,34 %	<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,88 %</b>	17,94 %	17,39 %
18,55 %	19,09 %	18,72 %	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,26 %</b>	19,47 %	18,88 %
20,17 %	20,82 %	20,31 %	<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,87 %</b>	21,19 %	20,48 %
6,91 %	7,24 %	6,76 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	<b>7,10 %</b>	7,49 %	7,14 %

<sup>1)</sup> Grunnet endring i forskriftspresentasjon 30.06.2021 tallene revidert. Det regulatoriske gulv et for boliglån er flyttet fra massemarked pant i fast eiendom til øvrige beregningsgrunnlag.

<sup>2)</sup> Risikovekter på boliglån er underlagt et regulatorisk gulv på 20 %. Uten dette gulv et ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,1 % pr 30.06.2022.

## Note 10 Finansielle derivater

### Konsern

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.06.22	
	30.06.22	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer (forwards)	3.948	138	80
Valutabytteavtaler (swap)	23.315	325	222
Valutabytteavtaler (basisswap)	28.389	848	456
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	29.467	521	256
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>85.119</b>	<b>1.831</b>	<b>1.013</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler	73.660	1.918	949
Andre rentekontrakter	1.828	24	24
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>75.488</b>	<b>1.942</b>	<b>973</b>
<b>Renteinstrumenter, sikring</b>			
Rentebytteavtaler	107.166	76	7.263
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>107.166</b>	<b>76</b>	<b>7.263</b>
<b>Sikkerhetstillelser</b>			
Sikkerhetstillelser		10.217	1.948
<b>Sum sikkerhetstillelser</b>		<b>10.217</b>	<b>1.948</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>			
Sum valutainstrumenter	85.119	1.831	1.013
Sum renteinstrumenter	182.654	2.018	8.236
Sum sikkerhetstillelser		10.217	1.948
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>267.773</b>	<b>14.067</b>	<b>11.197</b>
<b>Motpartsrisiko:</b>			
Nettingavtaler		2.200	
Hensyntatt sikkerhetstillelser		12.165	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>		<b>-298</b>	

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

### IBOR-reform

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

**Fortsettelse Note 10 Finansielle derivater**

<b>Renteinstrumenter</b>	<b>Kontraktssum</b>	<b>Vektet forfall</b>
CIBOR DKK (6 mnd)	834	3,4
EURIBOR EUR (3 mnd)	101.754	4,6
EURIBOR EUR (6 mnd)	382	6,6
LIBOR USD (1 mnd)	992	0,5
LIBOR USD (3 mnd)	6.770	2,2
LIBOR USD (6 mnd)	433	2,2
NIBOR NOK (1 mnd)	42	4,6
NIBOR NOK (3 mnd)	70.038	4,2
NIBOR NOK (6 mnd)	740	2,5
STIBOR SEK (3 mnd)	272	2,6
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>182.257</b>	
<b>Valutainstrumenter</b>		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	12.958	2,5
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	39.069	4,4
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	4.377	1,8
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	175	3,8
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	1.277	1,9
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>57.856</b>	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>	<b>240.113</b>	
<b>Eiendeler</b>		
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>		
EURIBOR EUR (3 mnd)	258	0,0
LIBOR USD (3 mnd)	30	2,5
NIBOR NOK (3 mnd)	22.763	2,8
<b>Sum eksponering sertifikater og obligasjoner</b>	<b>23.051</b>	
<b>Gjeld</b>		
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		
EURIBOR EUR (3 mnd)	3.773	1,5
EURIBOR EUR (6 months)	517	8,5
LIBOR USD (3 months)	99	0,2
LIBOR USD (6 months)	1.400	1,3
NIBOR NOK (3 months)	26.437	6,8
STIBOR SEK (3 months)	675	1,3
<b>Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>32.901</b>	

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

## Note 11 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

### Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.06.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Andre langsiktige låneopptak	1.400			157	1.243
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	41.219	4.101	-6.005	859	42.264
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	83.330	8.417	-5.043	2.301	77.655
Verdijusteringer og renter	-6.127			-7.241	1.114
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>119.822</b>	12.518	-11.048	-3.924	122.276

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 30.06.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Etterstilt gjeld	7.697	-	-	178	7.519
Verdijusteringer og renter	-503			-449	-54
<b>Sum etterstilt gjeld</b>	<b>7.194</b>	-	-	-271	7.465

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 30.06.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.142	-	-	17	2.125
Verdijusteringer og renter	6			1	5
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.148</b>	-	-	18	2.130

## Note 12 Segmentrapportering

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

Sparebank 1 SR-Bank Konsern 30.06												
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked		BM Storkunde		SMB og Landbruk		Øvrig virksomhet		Eliminerings		Konsern	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto renteinntekter <sup>1)</sup>	839	861	804	779	277	230	197	131	-2	1	2.115	2.002
Netto provisjons- og andre inntekter	301	262	134	125	63	55	431	447	-33	-33	896	856
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	-	19	33	2	1	270	419	-	-	291	453
Sum netto inntekter	1.140	1.123	957	937	342	286	898	997	-35	-32	3.302	3.311
Sum driftskostnader	289	272	80	70	55	43	1.007	941	-35	-33	1.396	1.293
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	851	851	877	867	287	243	-109	56	-	1	1.906	2.018
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	13	-1	-46	167	-3	13	-	-	-	-	-36	179
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>838</b>	<b>852</b>	<b>923</b>	<b>700</b>	<b>290</b>	<b>230</b>	<b>-109</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1.942</b>	<b>1.839</b>
<b>Balanse (mill kr)</b>												
Brutto utlån til kunder	147.116	139.188	74.291	67.112	17.215	15.867	4.531	3.918	-286	-294	242.867	225.791
Nedskrivninger på utlån	-176	-195	-1.301	-1.930	-167	-209	-	-	-	-	-1.644	-2.334
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	-	0	-	-	74.774	61.910	-9.023	-5.517	65.751	56.393
Andre eiendeler	-3.228	11.070	8.691	-6.198	-190	778	32.325	32.012	-25.930	-17.573	11.668	20.089
<b>Sum eiendeler</b>	<b>143.712</b>	<b>150.063</b>	<b>81.681</b>	<b>58.984</b>	<b>16.858</b>	<b>16.436</b>	<b>111.630</b>	<b>97.840</b>	<b>-35.239</b>	<b>-23.384</b>	<b>318.642</b>	<b>299.939</b>
Innskudd fra kunder	69.086	63.376	60.723	58.807	16.777	15.240	-586	-859	-333	-355	145.667	136.209
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	74.638	86.687	20.958	177	81	1.196	112.204	98.699	-34.906	-23.029	172.975	163.730
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>143.724</b>	<b>150.063</b>	<b>81.681</b>	<b>58.984</b>	<b>16.858</b>	<b>16.436</b>	<b>111.618</b>	<b>97.840</b>	<b>-35.239</b>	<b>-23.384</b>	<b>318.642</b>	<b>299.939</b>

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

## Note 13 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank			Konsern		
01.01.21 -	01.01.22-		01.01.22-	01.01.21 -	
2021	30.06.21	30.06.22	30.06.22	30.06.21	2021
247	76	15	26	173	296
-561	-281	-756	-758	-280	-562
458	239	651	651	239	458
4	3	2	2	3	4
-13	-8	-12	-12	-8	-13
23	17	-	10	8	19
-12	46	-129	79	-56	-24
147	64	102	102	63	142
293	156	-127	<b>100</b>	142	320
			<b>Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</b>		

<sup>1)</sup> Inkludert gevinst ved salg av SR-Forvaltning på 134 mill kroner i morbank og 92 mill kroner i konsernet for 2021



## Note 16 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 4,0 år ved utgangen av 2. kvartal 2022. Samlet LCR var 151 prosent ved utgangen av 2. kvartal 2022 og gjennomsnittlig samlet LCR var 155 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 90 og 810 prosent ved utgangen av kvartalet.

## Note 17 Opplysning om virkelig verdi

### Konsem

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

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

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

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

<b>Virkelig verdi 30.06.2022</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			8.019	<b>8.019</b>
Sertifikater og obligasjoner	26.657	17.921		<b>44.578</b>
Finansielle derivater		14.067		<b>14.067</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	537	80	410	<b>1.027</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		11.197		<b>11.197</b>

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 49.188

<b>Virkelig verdi 30.06.2021</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			9.315	<b>9.315</b>
Sertifikater og obligasjoner	26.035	17.306		<b>43.341</b>
Finansielle derivater		5.396		<b>5.396</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	637	43	369	<b>1.049</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		3.515		<b>3.515</b>

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 49.158



**Fortsettelse note 17 Opplysning om virkelig verdi**

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

<b>Konsern</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser</b>
Saldo 01.01.	8.450	394
Tilgang	921	10
Avgang	-889	-11
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>1)</sup>	-463	17
<b>Saldo 30.06.2022</b>	<b>8.019</b>	<b>410</b>
Nominell verdi /kostpris	8.407	387
Virkelig verdi justering	-388	23
<b>Saldo 30.06.2022</b>	<b>8.019</b>	<b>410</b>

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

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

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden. Utlånene diskonteres med gjeldene rentekurve hensyntatt ett markedspåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultatteffekt på 25 mill kroner.

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

<b>Konsern</b>	<b>Balanseført verdi Virkelig verdi</b>	
	<b>30.06.2022</b>	
<b>Eiendeler</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	77	77
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	1.319	1.319
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	233.204	233.204
Sertifikater og obligasjoner	8.106	8.100
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>242.706</b>	<b>242.700</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	2.428	2.428
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	145.667	145.667
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119.822	119.881
Ettersilt gjeld	7.194	7.113
Ansvarlig lånekapital	2.148	2.247
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>277.259</b>	<b>277.336</b>

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



## Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven §5-6

### Erklæring fra styret og administrerende direktør

---

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2022 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at halvårsregnskapet gir en rettviseende oversikt over utvikling, resultatet og viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer konsernet står overfor i neste regnskapsperiode samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Stavanger, 10. august 2022

I styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

Dag Mejdell  
(Styreleder)

Kate Henriksen

Camilla AC Tefers

Kjetil Skjæveland

Trine Sæther Romuld

Jan Skogseth

Sally Lund-Andersen  
(Ansattes representant)

Kristian Kristensen  
(Ansattes representant)

Benedicte Schilbred Fasmer  
(Administrerende direktør)

## Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020
Renteinntekter	1.888	1.784	1.635	1.497	1.519	1.535	1.507	1.547	1.752
Rentekostnader	787	770	630	508	518	540	513	506	726
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1.101</b>	<b>1.014</b>	1.005	989	1.001	995	994	1.041	1.026
Provisjonsinntekter	486	447	475	429	471	426	396	365	368
Provisjonskostnader	23	19	22	24	19	25	28	31	24
Andre driftsinntekter	3	2	2	1	2	1	2	2	-
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>466</b>	430	455	406	454	402	370	336	344
Utbytte	16	19	21	-	9	-	39	1	17
Inntekter av eierinteresser	82	74	223	151	193	109	129	147	145
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	6	94	100	83	41	107	72	42	135
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>104</b>	187	344	234	243	216	240	190	297
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1.671</b>	1.631	1.804	1.629	1.698	1.613	1.604	1.567	1.667
Personalkostnader	438	445	485	432	423	382	401	357	330
Andre driftskostnader	224	200	228	191	212	186	182	179	198
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	40	50	42	43	46	44	46	59	42
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>702</b>	695	755	666	681	612	629	595	570
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>969</b>	936	1.049	963	1.017	1.001	975	972	1.097
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-52	15	-24	37	58	121	270	369	831
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.021</b>	921	1.073	926	959	880	705	603	266
Skattekostnad	225	168	184	193	143	162	97	98	10
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>796</b>	753	889	733	816	718	608	505	256

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal <sup>1)</sup>	12,0 %	11,4 %	14,0 %	11,7 %	13,2 %	11,6 %	9,7 %	8,2 %	4,0 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	42,0 %	42,6 %	41,9 %	40,9 %	40,1 %	37,9 %	39,2 %	38,0 %	34,2 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,40 %	1,33 %	1,32 %	1,31 %	1,36 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %	1,50 %

### Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	216.796	214.432
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK <sup>2)</sup>	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	220.186	218.630
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd <sup>1)</sup>	7,6 %	5,6 %	5,1 %	4,7 %	5,3 %	4,3 %	5,8 %	6,5 %	8,0 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK <sup>1)2)</sup>	7,6 %	5,6 %	5,1 %	3,1 %	3,3 %	2,3 %	3,7 %	4,9 %	5,4 %
Innskudd fra kunder	145.667	141.999	137.664	132.283	136.209	128.108	118.170	113.248	111.170
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	6,9 %	10,8 %	16,5 %	16,8 %	22,5 %	21,4 %	14,6 %	10,8 %	8,3 %
Forvaltningskapital	318.642	318.295	304.402	296.987	299.939	296.492	287.049	280.338	278.715
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	316.347	308.512	301.021	300.562	295.347	287.621	282.912	280.147	275.917

### Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,50 %	0,68 %	1,56 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,49 %	0,67 %	1,53 %

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

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

**Fortsettelse Resultat fra kvartalsregnskapene**

	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020
<b>Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 og Trinn 3 <sup>1)</sup></b>									
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,59 %	1,87 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,57 %	1,84 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,21 %	5,51 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,13 %	5,42 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning <sup>4)5)</sup>	17,9 %	17,6 %	17,4 %	17,6 %	17,9 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,3 %
Kjernekapitaldekning <sup>4)5)</sup>	19,3 %	19,1 %	18,9 %	19,2 %	19,5 %	19,7 %	19,9 %	20,2 %	19,9 %
Kapitaldekning <sup>4)5)</sup>	20,9 %	20,7 %	20,5 %	20,9 %	21,2 %	21,5 %	21,7 %	22,0 %	21,8 %
Kjernekapital <sup>4)5)</sup>	24.965	24.685	24.163	24.252	24.805	24.408	24.127	24.489	24.299
Netto ansvarlig kapital	27.050	26.767	26.207	26.446	26.999	26.612	26.336	26.728	26.538
Risikovektet balanse	129.618	129.234	127.981	126.616	127.398	123.860	121.262	121.494	121.918
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	7,1 %	7,1 %	7,1 %	7,3 %	7,5 %	7,6 %	7,8 %	7,9 %	7,8 %
<b>Likviditet</b>									
Likviditetsdekning (LCR) <sup>3)</sup>	151 %	155 %	168 %	160 %	167 %	141 %	157 %	154 %	159 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	52,2 %	51,8 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK <sup>1)2)</sup>	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	51,4 %	50,8 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	35	35	34	34	34	34	34	35	34
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.487	1.489	1.505	1.483	1.488	1.275	1.283	1.279	1.255
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.543	1.530	1.556	1.533	1.555	1.321	1.332	1.326	1.323
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	106,70	134,30	133,20	121,50	113,70	105,00	91,00	77,40	69,90
Børsverdi (millioner kroner)	27.289	34.347	34.066	31.074	29.079	26.854	23.273	19.795	17.877
Antall utstedte aksjer, mill	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75	255,75
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) <sup>1)</sup>	99,49	102,32	99,05	95,82	96,08	93,12	95,97	93,51	91,32
Resultat pr aksje, i kr	3,03	2,87	3,41	2,80	3,13	2,74	2,30	1,90	0,91
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	8,80	11,70	9,77	10,85	9,08	9,58	9,89	10,18	19,20
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,07	1,31	1,34	1,27	1,18	1,13	0,95	0,83	0,77
Annualisert omløpshastighet i kvartalet <sup>6)</sup>	5,2 %	5,9 %	5,0 %	3,7 %	5,5 %	7,2 %	5,3 %	6,1 %	11,0 %
Effektiv avkastning <sup>7)</sup>	-20,6 %	0,8 %	12,2 %	6,9 %	8,3 %	21,4 %	17,6 %	10,7 %	18,1 %

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

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

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

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

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

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

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

## Kontaktinformasjon og finanskalender

### Adresse

---

Christen Tranes Gate 35  
Postboks 250  
4068 Stavanger

Tel. +47 915 02002

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

### Konsernledelse

---



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



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

### Investor Relations

---



Stian Helgøy, Investor Relations  
Tel. +47 906 52 173  
E-post: [stian.helgoy@sr-bank.no](mailto:stian.helgoy@sr-bank.no)

### Finanskalender 2022

---

2. kvartal 2022, Halvårsrapport	Torsdag 11. august
3. kvartal 2022	Torsdag 27. oktober