



# Kvartalsrapport 2022

# Q3

## Innhold

<a href="#">Hovedtall</a>	<a href="#">2</a>
<a href="#">Styrets beretning</a>	<a href="#">4</a>
<a href="#">Resultatregnskap</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Balanse</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Endring i egenkapital</a>	<a href="#">19</a>
<a href="#">Kontantstrømoppstilling</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Noter til regnskapet</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Note 1 Regnskapsprinsipper og regnskapsestimer</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Note 2 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper</a>	<a href="#">22</a>
<a href="#">Note 3 Resultatførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</a>	<a href="#">24</a>
<a href="#">Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</a>	<a href="#">24</a>
<a href="#">Note 5 Innskudd fra kunder</a>	<a href="#">26</a>
<a href="#">Note 6 Utlån og andre finansielle forpliktelser til kunder</a>	<a href="#">27</a>
<a href="#">Note 7 Kapitaldekning</a>	<a href="#">31</a>
<a href="#">Note 8 Finansielle derivater</a>	<a href="#">33</a>
<a href="#">Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, etterstilt gjeld og ansv. lånekapital</a>	<a href="#">35</a>
<a href="#">Note 10 Segmentrapportering</a>	<a href="#">36</a>
<a href="#">Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</a>	<a href="#">37</a>
<a href="#">Note 12 Pensjon</a>	<a href="#">38</a>
<a href="#">Note 13 Likviditetsrisiko</a>	<a href="#">39</a>
<a href="#">Note 14 Opplysning om virkelig verdi</a>	<a href="#">39</a>
<a href="#">Note 15 Hendelser etter balansedagen</a>	<a href="#">40</a>
<a href="#">Resultat fra kvartalsregnskapene</a>	<a href="#">41</a>
<a href="#">Kontaktinformasjon og finanskalender</a>	<a href="#">43</a>

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

Resultatsammendrag	01.01 - 30.09		3. kv.	3. kv.	Året
	2022	2021	2022	2021	2021
Netto renteinntekter	3.230	2.994	1.115	992	4.001
Netto provisjons- og andre inntekter	1.317	1.262	421	406	1.717
Netto inntekter fra finansielle investeringer	481	684	190	231	1.026
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>5.028</b>	<b>4.940</b>	<b>1.726</b>	<b>1.629</b>	<b>6.744</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>2.073</b>	<b>1.959</b>	<b>676</b>	<b>666</b>	<b>2.714</b>
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>2.955</b>	<b>2.981</b>	<b>1.050</b>	<b>963</b>	<b>4.030</b>
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-31	216	6	37	192
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>2.986</b>	<b>2.765</b>	<b>1.044</b>	<b>926</b>	<b>3.838</b>
Skattekostnad	608	498	215	193	682
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2.378</b>	<b>2.267</b>	<b>829</b>	<b>733</b>	<b>3.156</b>
<b>Balansetall</b>					
Brutto utlån til kunder	248.237	226.952			230.299
Innskudd fra kunder	143.989	132.283			137.664
Forvaltningskapital	334.255	296.987			304.402
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	315.776	293.769			295.753
<b>Utvalgte nøkkeltall</b> (For ytterligere nøkkeltall se side 41 i kvartalsrapporten)					
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	12,0 %	12,1 %	12,5 %	11,7 %	12,6 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	41,2 %	39,7 %	39,2 %	40,9 %	40,2 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,37 %	1,36 %	1,37 %	1,31 %	1,35 %
<b>Balansevekst</b>					
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder <sup>1)</sup>	9,4 %	4,7 %			5,07 %
Utlånsvekst inkludert SpareBank 1 Boligkreditt	9,4 %	3,1 %			5,10 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder <sup>1)</sup>	8,8 %	16,8 %			16,50 %
<b>Soliditet</b>					
Ren kjernekapitaldekning	17,8 %	17,6 %			17,4 %
Kjernekapitaldekning	19,2 %	19,2 %			18,9 %
Kapitaldekning	20,8 %	20,9 %			20,5 %
Kjernekapital	25.237	24.252			24.163
Risikovektet balanse	131.601	126.616			127.981
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,8 %	7,3 %			7,1 %
<b>Likviditet</b>					
Likviditetsdekning (LCR) <sup>2)</sup>	181 %	160 %			168 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	58,0 %	58,3 %			59,8 %
<b>Nedskrivning på utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup></b>					
Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	-0,02 %	0,13 %			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>	1,39 %	1,78 %			1,46 %
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>					
	<b>30.09.22</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>
Børskurs	102,00	133,20	91,00	100,00	89,20
Børsverdi (millioner kroner)	26.087	34.066	23.273	25.575	22.813
Bokført egenkapital pr aksje (inkludert utbytte) (konsern) <sup>1)</sup>	102,86	99,05	95,97	89,90	82,27
Resultat pr aksje, i kr	9,06	12,08	5,87	12,06	8,96
Utbytte pr aksje	n.a.	6,00	3,10	5,50	4,50
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	8,44	11,03	15,50	8,29	9,96
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	0,99	1,34	0,95	1,11	1,08
Effektiv avkastning <sup>3)</sup>	-18,9 %	55,8 %	-9,0 %	17,2 %	7,4 %

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

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

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

## Resultatfremgang drevet av solid vekst og lave tap

### 3. kvartal 2022

- Resultat før skatt: 1.044 mill kroner (926 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 829 mill kroner (733 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,5 prosent (11,7 prosent)
  - Resultat pr aksje: 3,16 kroner (2,80 kroner)
  - Netto renteinntekter: 1.115 mill kroner (992 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 421 mill kroner (406 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 190 mill kroner (231 mill kroner)
  - Driftskostnader: 676 mill kroner (666 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: 6 mill kroner (37 mill kroner)
- (3. kvartal 2021 i parentes)

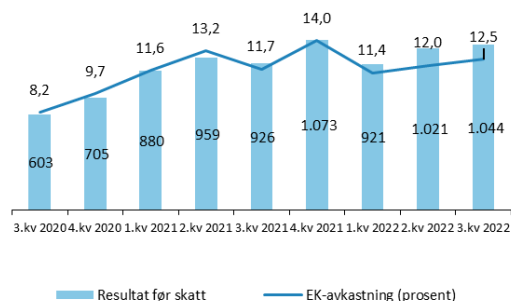
### Pr 30. september 2022

- Resultat før skatt: 2.986 mill kroner (2.765 mill kroner)
  - Resultat etter skatt: 2.378 mill kroner (2.267 mill kroner)
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 12,0 prosent (12,1 prosent)
  - Resultat pr aksje: 9,06 kroner (8,68 kroner)
  - Netto renteinntekter: 3.230 mill kroner (2.994 mill kroner)
  - Netto provisjons- og andre inntekter: 1.317 mill kroner (1.262 mill kroner)
  - Netto inntekter fra finansielle investeringer: 481 mill kroner (684 mill kroner)
  - Driftskostnader: 2.073 mill kroner (1.959 mill kroner)
  - Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser: -31 mill kroner (216 mill kroner)
  - Samlet utlånsvekst siste 12 måneder: 9,4 prosent (3,1 prosent)
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 8,8 prosent (16,8 prosent)
  - Ren kjernekapitaldekning: 17,8 prosent (17,6 prosent)
  - Kapitaldekning: 20,8 prosent (20,9 prosent)
- (Pr 30. september 2021 i parentes)

### Konsernets resultat 3. kvartal 2022

Konsernets resultat før skatt i 3. kvartal 2022 ble 1.044 mill kroner, en økning på 23 mill kroner fra forrige kvartal. Dette ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,5 prosent i kvartalet, opp fra 12,0 prosent i 2. kvartal 2022.

Fig. 1 Resultatutvikling



Netto renteinntekter ble 1.115 mill kroner i 3. kvartal 2022, en økning på 14 mill kroner fra forrige kvartal

(+2 mill kroner korrigert for antall dager). Høyere utlånsvolum og avkastning på egenkapitalen dekker opp for en lavere rentemargin i 3. kvartal. Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,37 prosent i 3. kvartal 2022, mot 1,40 prosent i 2. kvartal 2022.

Netto provisjons- og andre inntekter ble 421 mill kroner i 3. kvartal 2022, en reduksjon på 45 mill kroner fra 2. kvartal 2022. Naturlige sesongvariasjoner førte til lavere inntekter fra SpareBank 1 ForretningsPartner AS og EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS på henholdsvis 28 mill kroner og 27 mill kroner. Inntekter knyttet til betalingsformidling økte med 15 mill kroner, mens øvrige provisjonsinntekter ble redusert med 5 mill kroner.

Netto inntekter fra finansielle investeringer ble 190 mill kroner i 3. kvartal 2022, en økning på 86 mill kroner fra forrige kvartal. Kurstap på egenkapitalbevis i Sandnes Sparebank var 28 mill kroner lavere og inntekter fra rente- og valutahandel økte med 60 mill kroner, hvorav markedsverdi av basisswap'er økte

med 54 mill kroner. Inntekter fra tilknyttede selskaper økte med 3 mill kroner fra forrige kvartal mens det er 7 mill kroner lavere i inntektsført utbytte.

Driftskostnader ble 676 mill kroner i 3. kvartal 2022, en reduksjon på 26 mill kroner fra forrige kvartal hvorav 16 mill kroner skyldes nedgang i kostnader hos SpareBank 1 ForretningsPartner og 7 mill kroner i morbank. Pensjonskostnadene i morbank er redusert med 18 mill kroner sammenlignet med forrige kvartal som følge av en engangseffekt på 17 mill kroner i 3. kvartal, det vises til note 12 for mer detaljer.

Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser ble 6 mill kroner i 3. kvartal 2022, mot en inntektsføring på 52 mill kroner i forrige kvartal. Det er reversert individuelle tap på 35 mill kroner mens det er en økning i IFRS 9 nedskrivninger på 41 mill kroner i kvartalet. Økningen i IFRS 9 nedskrivninger skyldes i hovedsak at banken har justert opp usikkerhetspåslaget på utsatte deler av bedriftsmarkedsporteføljen i forbindelse med effektene av krigen i Ukraina til 100 mill kroner, opp 30 mill kroner fra forrige kvartal.

### Viktige hendelser i 3. kvartal

I september ble det inngått avtale om at Base Property kjøper SpareBank 1 SR-Bank ASA sitt tidligere hovedkontor i Bjergsted Terrasse 1. Endelig overtakelse er ventet 5. januar 2023. Salget av bygget vil gi en estimert gevinst på omlag 85 mill kroner for SpareBank 1 SR-Bank ASA. Inntektsføring forventes i 1. kvartal 2023.

Finanstilsynet har godkjent søknaden angående samarbeidsavtale med Swedbank og overdragelse av kredittportefølje. I løpet av de neste månedene vil det bli overført en bedriftskundeportefølje på omlag 5,6 milliarder kroner fra Swedbank til SpareBank 1 SR-Bank ASA.

### Resultat pr 30. september 2022

Konsernets resultat før skatt pr 30. september 2022 ble 2.986 mill kroner (2.765 mill kroner), en økning på 221 mill kroner fra samme periode i fjor, hvorav lavere nedskrivninger utgjorde 247 mill kroner.

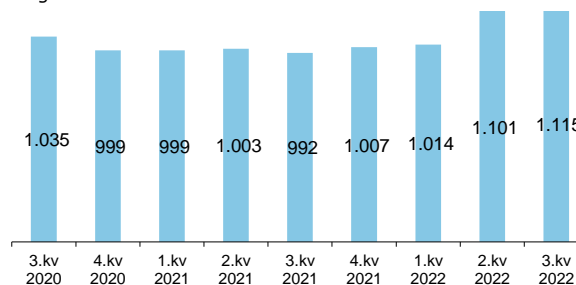
Konsernets resultat er positivt påvirket av økning i netto renteinntekter og provisjons- og andre inntekter på henholdsvis 236 mill kroner og 55 mill kroner. Lavere inntekter fra finansielle investeringer, 236 mill kroner, og økte kostnader, 114 mill kroner, påvirker driftsresultatet negativt.

Egenkapitalavkastning etter skatt for konsernet pr 30. september 2022 var på 12,0 prosent (12,1 prosent).

### Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 3.230 mill kroner (2.994 mill kroner) pr 30. september 2022. 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 har redusert renteinntektene i forhold til samme periode i fjor.

Fig. 2 Netto renteinntekter



Gjennomsnittlig rentemargin ble 1,37 prosent pr 30. september 2022 (1,36 prosent).

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter utgjorde 1.317 mill kroner (1.262 mill kroner) pr 30. september 2022.

Tabell 1, Provisjons- og andre inntekter

	30.09.22	30.09.21
Betalingsformidling	231	175
Sparing/plassering	99	166
Forsikring	199	170
Provisjonsinntekter EiendomsMegler 1	300	343
Garantiprovisjon	88	78
Tilrettelegging/kundehonorar	91	92
Kundehonorar ForretningsPartner	282	224
Øvrige	27	14
<b>Sum provisjons- og andre inntekter</b>	<b>1.317</b>	<b>1.262</b>

Inntekter fra betalingsformidling ble 231 mill kroner (175 mill kroner) pr 30. september 2022. Økningen i inntektene fra betalingsformidling henger sammen med at reiseaktiviteten og bruk av kredittkort har tatt seg opp igjen etter Covid-19 restriksjoner i fjor. Inntekter fra sparing/plassering ble 99 mill kroner (166 mill kroner) pr 30. september 2022. Nedgangen skyldes at porteføljeinntekter i Sparebank 1 Forvaltning AS nå kommer som resultatandel etter at



SR-Forvaltning AS ble kjøpt av SpareBank 1 Forvaltning AS 29. desember 2021. SpareBank 1 SR-Bank ASA eier 35,6 % av Sparebank 1 Forvaltning AS. Korrigert for dette økte inntektene fra sparing/plassering med 2 mill kroner. Inntekter fra forsikring ble 199 mill kroner (170 mill kroner) og det er god vekst i både skadeforsikring og livsforsikring. Inntekter fra eiendomsmegling ble 300 mill kroner (343 mill kroner). Reduksjonen skyldes lav ordresreserve og endring i avhendingsloven ved årets begynnelse. I mars var dette korrigert og omsetning var på et normalnivå. Mot slutten av 3. kvartal har tilbudet i markedet økt og omsetningstiden er på vei oppover. Dette skyldes hovedsakelig økte renter og uro i markedet. Inntekter fra tilrettelegging ble 91 mill kroner (92 mill kroner) pr 30. september 2022. Inntektene i SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS ble 282 mill kroner (224 mill kroner) pr 30. september 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 481 mill kroner (684 mill kroner) pr 30. september 2022.

Tabell 2, Inntekter fra finansielle investeringer

	30.09.22	30.09.21
Utbytte	43	9
Inntekter fra tilknyttede selskap	241	453
Inntekter fra finansielle instrumenter	197	222
- Kursgevinst/tap verdipapirer	-142	136
- Kursgevinst/tap valuta/renter	339	86
Sum inntekter finansielle investeringer	481	684

Mottatt utbytte pr 30. september 2022 var 43 mill kroner (9 mill kroner). Utbytte fra Sandnes Sparebank økte med 18 mill kroner (utbytte fra Sandnes Sparebank ble i 2021 mottatt i 4. kvartal), utbytte fra SpareBank 1 Markets AS økte med 12 mill kroner og i tillegg er det inntektsført utbytter i Finstart Nordic AS.

Inntekter fra tilknyttede selskap utgjorde 241 mill kroner (453 mill kroner) pr 30. september 2022. Ordinær resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen AS var på 47 mill kroner (298 mill kroner), resultatandel fra BN Bank ASA var 149 mill kroner (122 mill kroner) og resultatbidrag fra SpareBank 1 Forvaltning AS var 53 mill kroner (22 mill kroner). Inntekter fra øvrige tilknyttede selskaper utgjorde -8 mill kroner (11 mill kroner). For mer informasjon om underliggende resultat i tilknyttede selskap, se eget avsnitt på side 12.

Inntekter fra finansielle instrumenter ble 197 mill kroner (222 mill kroner) pr 30. september 2022.

Kursendring på verdipapirer ble -142 mill kroner (136 mill kroner) og skyldes kursendring på renteporteføljen inkludert sikringer på totalt -173 mill kroner (-64 mill kroner) og kursendring på 31 mill kroner (200 mill kroner) fra aksje- og egenkapitalbevisporteføljen. Av kursendringen på aksjer og egenkapitalbevis, skyldes 35 mill kroner investering i SpareBank 1 Markets (13 mill kroner). Egenkapitalbevisene i Sandnes Sparebank hadde en verdiendring på -34 mill kroner (89 mill kroner) og investeringene i FinStart Nordic AS hadde en verdøkning på 31 mill kroner (79 mill kroner). Av verdøkningen på 79 mill kroner i FinStart Nordic AS i 2021, var 51 mill kroner knyttet til en realisasjon av enkeltinvestering i Boost Ai AS.

Kursgevinst fra rente og valutahandel ble 339 mill kroner (86 mill kroner) pr 30. september 2022. Kursendring fra kunde- og egenhandel utgjorde 155 mill kroner (101 mill kroner), verdiendring av basis swap'er var 149 mill kroner (-36 mill kroner) og sum av sikringsbokføringer og øvrige IFRS effekter var 36 mill kroner (21 mill kroner).

#### Driftskostnader

Konsernets driftskostnader ble 2.073 mill kroner (1.959 mill kroner) pr 30. september 2022.

Tabell 3, Driftskostnader

	30.09.22	30.09.21
Personalkostnader	1.311	1.237
IT kostnader	293	282
Markedsføring	65	55
Administrasjonskostnader	70	45
Driftskostnader faste eiendommer	36	27
Andre driftskostnader	167	180
Avskrivninger	131	133
Sum driftskostnader	2.073	1.959

Av den totale kostnadsveksten på 114 mill kroner kan 72 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 18 mill kroner. I tillegg er det en nedgang i kostnader på 31 mill kroner som følge av at SR Forvaltning AS ikke lenger konsolideres inn etter salget til SpareBank 1 Forvaltning AS. Korrigert for disse postene er kostnadsveksten 91 mill kroner, hvorav økte personalkostnader utgjør 58 mill kroner.

Personalkostnadene ble 1.311 mill kroner (1.237 mill kroner) pr 30. september 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 58 mill kroner (4,7 prosent) sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes i hovedsak en snittøkning på 30 årsverk og ordinær lønnsvekst.

Kostnader utover personalkostnader ble 762 mill kroner (722 mill kroner) pr 30. september 2022. Økningen i andre driftskostnader skyldes hovedsakelig høyere kostnader knyttet til markedsføring og administrasjonskostnader.

Kostnadsprosent for konsernet ble 41,2 prosent (39,7 prosent) pr 30. september 2022. Pr 30. september 2022 har det vært høyere netto renteinntekter og høyere provisjons- og andre inntekter enn samme periode i fjor. Imidlertid svekkes kostnadsprosenten som følge av svakere finanslinje og økte kostnader sett i forhold til pr 30. september 2021.

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

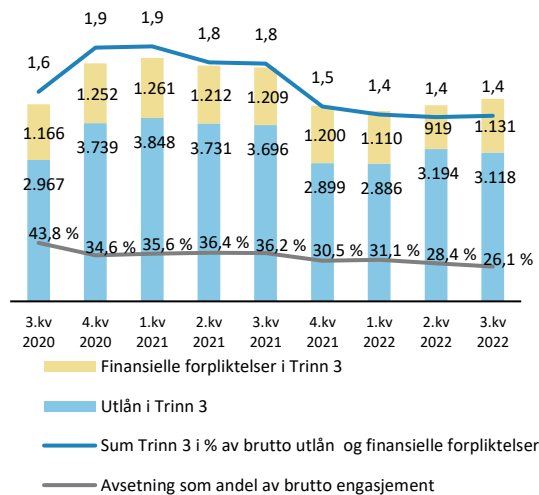
Konsernet hadde en inntektsføring knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser på 31 mill kroner pr 30. september 2022 (kostnadsføring på 216 mill kroner). Av inntektsføringen på 31 mill kroner er 87 mill kroner knyttet til reduserte individuelle tap mens det er kostnadsført 56 mill kroner i IFRS nedskrivninger, inkludert en økning i usikkerhetspåslag på 30 mill kroner i forbindelse med effekter av krigen i Ukraina dette kvartalet. Totalt er usikkerhetspåslaget knyttet til krigen i Ukraina på 100 mill kroner. Bankens løpende risikovurdering knyttet til konsekvensene av krigen i Ukraina har identifisert få engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som på kort sikt kan bli direkte påvirket av krigen. Imidlertid har krigen i Ukraina medført en økt usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling som foreløpig ikke gjenspeiles i den underliggende porteføljeutviklingen.

Konsernets inntektsføring knyttet til nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser tilsvarte -0,02 prosent (0,13 prosent) av brutto utlån pr 30. september 2022.

Konsernets utlån og finansielle forpliktelser er gruppert i tre grupper; Trinn 1, Trinn 2, og Trinn 3. Trinn 3 benyttes for utlån og finansielle forpliktelser som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse utlånene og finansielle forpliktelsene avsettes det for forventet tap over

levetiden. Brutto utlån og finansielle forpliktelser definert som Trinn 3 utgjorde 4.249 mill kroner (4.905 mill kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2022, hvorav avsetning som andel av brutto engasjement var 26,1 prosent (36,2 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

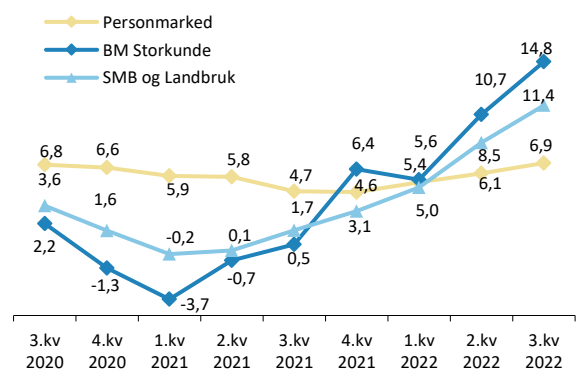


### Utlån til og innskudd fra kunder

Brutto utlån utgjorde 248,2 mrd kroner (227,0 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2022. Brutto utlånsvekst var 9,4 prosent (3,1 prosent) siste 12 måneder. Justert for valutakurseffekter på 2,0 mrd kroner siste 12 måneder, var brutto utlånsvekst 8,5 prosent.

Personmarkedet, SMB og Landbruk og BM Storkunde hadde en utlånsvekst på henholdsvis 6,9 prosent, 11,4 prosent og 14,8 prosent (12,0 prosent justert for valutakurseffekter) de siste 12 månedene.

Fig. 4 Utlånsvekst prosent (12 mnd)



Utlån til personmarkedet utgjorde 60,9 prosent (62,4 prosent) av totale utlån ved utgangen av 3. kvartal 2022.

Konsernets samlede utlånseksponering på 248,2 mrd kroner (227,0 mrd kroner) hadde en overvekt av engasjementer med misligholdssannsynlighet lavere enn 0,5 prosent. Disse engasjementene utgjorde 65,3 prosent (65,4 prosent) av porteføljen. Den totale utlånsporteføljen bestod i hovedsak av engasjementer på mindre enn 10 mill kroner. Disse utgjorde 65,0 prosent (67,7 prosent) av utlånseksponeringen, og 97,9 prosent (98,2 prosent) av antall kunder. En andel på 20,9 prosent (18,8 prosent) av den totale utlånseksponeringen var mot kunder som hadde engasjementer over 100 mill kroner.

Innskudd fra kunder økte med 8,8 prosent (16,8 prosent) siste 12 måneder til 144,0 mrd kroner (132,3 mrd kroner). Eksklusiv innskudd fra kunder i offentlig sektor økte innskuddene med 9,6 prosent siste 12 måneder hvorav 8,2 prosent innskuddsvekst i Personmarked, 7,5 prosent vekst i SMB og Landbruk og 13,8 prosent innskuddsvekst i BM Storkunde. Ved utgangen av 3. kvartal 2022 utgjorde innskudd fra personkunder 46,4 prosent (46,6 prosent) av konsernets innskudd. Innskuddsdekningen var 58,0 prosent (58,3 prosent) ved utgangen av 3. 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 1.290 mill kroner (1.288 mill kroner) pr 30. september 2022.

Tabell 4, Personmarked

	30.09.22	30.09.21
Renteinntekter	1.292	1.323
Provisjons- og andre inntekter	462	401
Inntekter fra finansielle investeringer	-	0
Sum inntekter	1.754	1.724
Sum driftskostnader	464	436
Resultat før nedskrivninger	1.290	1.288
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	5	-10
Resultat før skattekostnad	1.285	1.298

Netto renteinntekter ble redusert med 31 mill kroner mens netto provisjonsinntekter økte med 61 mill kroner sammenlignet med samme periode i fjor.

Sum driftskostnader ble 464 mill kroner (436 mill kroner). Økningen skyldes i hovedsak generell lønns- og prisvekst.

Utlånsvolumet i personmarkedsdivisjonen var på 154,0 mrd kroner (144,0 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal. Innskuddsvolumet var 67,4 mrd kroner (62,3 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2022.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel utlånseksponering innenfor 85 prosent belåningsgrad utgjorde 95,7 prosent (95,4 prosent) ved utgangen av 3. kvartal 2022. Modellberegnete IRB-risikovekter<sup>2</sup> på boliglån var 18,1 prosent (18,1 prosent) ved utgangen av kvartalet og reflekterer en solid og stabil portefølje.

I 4. kvartal 2022 åpner SpareBank 1 SR-Bank ASA et nytt kontor i Arendal.

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

SMB og Landbruk fikk et bidrag før nedskrivninger på 459 mill kroner (356 mill kroner) pr 30. september 2022.

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

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



Tabell 5, SMB og Landbruk

	30.09.22	30.09.21
Renteinntekter	446	347
Provisjons- og andre inntekter	94	81
Inntekter fra finansielle investeringer	4	1
Sum inntekter	544	429
Sum driftskostnader	85	73
Resultat før nedskrivninger	459	356
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	24	24
Resultat før skattekostnad	435	332

Høyere resultat før nedskrivninger skyldes hovedsakelig økte renteinntekter som følge av høyere innskuddsmargin samt økte innskudds- og utlånsvolum.

Utlånsvolumet i divisjonen var 17,7 mrd kroner (15,9 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2022 og innskuddsvolumet var 17,5 mrd kroner (16,3 mrd kroner).

Kvaliteten i porteføljen innenfor SMB og Landbruk vurderes som meget god, med lav tapsrisiko og lavt mislighold. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 85,0 prosent (86,4 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2022.

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

Bidrag før nedskrivninger for BM Storkunde økte til 1.320 mill kroner (1.256 mill kroner) pr 30. september 2022. Renteinntektene ble 1.215 mill kroner (1.145 mill kroner) pr 30. september 2022. Økningen skyldes i hovedsak høy utlånsvekst. Det ble pr 30. september 2022 reversert tidligere nedskrivninger og divisjonens resultat før skatt ble forbedret med 326 mill kroner til 1.380 mill kroner (1.054 mill kroner).

Tabell 6, BM Storkunde

	30.09.22	30.09.21
Renteinntekter	1.215	1.145
Provisjons- og andre inntekter	203	179
Inntekter fra finansielle investeringer	29	44
Sum inntekter	1.447	1.368
Sum driftskostnader	127	112
Resultat før nedskrivninger	1.320	1.256
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-60	202
Resultat før skattekostnad	1.380	1.054

Utlånsvolumet i divisjonen var på 76,9 mrd kroner (67,0 mrd kroner) ved utgangen av 3. kvartal 2022. Valutakurseffekter utgjorde 1,9 mrd kroner av en samlet vekst på 9,9 mrd kroner. Innskuddsvolumet var

60,2 mrd kroner (55,0 mrd kroner) ved utgangen av perioden. Nær halvparten av veksten i innskuddsvolumet kom fra kunder innenfor offentlig sektor.

Kvaliteten i BM Storkunde vurderes som god. Andel engasjement med misligholdssannsynlighet lavere enn 2,5 prosent gjennom en full tapssyklus utgjorde 83,5 prosent (87,3 prosent) av porteføljen ved utgangen av 3. kvartal 2022. Porteføljen innen eiendomssektoren representerte konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje og utgjorde 13,6 prosent (14,2 prosent) av samlet utlånsseponering. En vesentlig del av denne porteføljen er finansiering av næringseiendom for utleie.

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

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

Verdipapirvirksomheten er organisert under merkenavnet SR-Bank Markets og omfatter kunde- og egenhandel med renter, valuta og Corporate Finance-tjenester. I juni 2022 ble det kunngjort at SpareBank 1 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. kvartal 2023.

SR-Bank Markets AS oppnådde driftsinntekter på 174 mill kroner (179 mill kroner) pr 30. september 2022. Inntektene som skapes blir inntektsført i de forretningsområder hvor kundene ligger, primært i BM Storkunde. Pr 30. september 2022 ble det inntektsført 57 mill kroner (66 mill kroner) i

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

forretningsområdene. Driftsresultat før skatt ble 65 mill kroner (61 mill kroner) pr 30. september 2022.

Tabell 7, Kapitalmarked

	30.09.22	30.09.21
Renteinntekter	-2	20
Provisjons- og andre inntekter	62	76
Inntekter fra finansielle investeringer	114	83
Sum inntekter	174	179
- herav viderefordelt til BM	57	66
Sum inntekter etter viderefordeling	117	113
Sum driftskostnader	52	52
Resultat før skattekostnad	65	61

## Datterselskap

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

Selskapet hadde en omsetning pr 30. september 2022 på 311 mill kroner (350 mill kroner), og oppnådde et resultat før skatt på 31,7 mill kroner (51,3 mill kroner). Reduksjonen skyldes lav ordresreserve og endring i avhendingsloven ved årets begynnelse. I mars var dette korrigert og omsetning var på et normalnivå. Mot slutten av 3. kvartal har tilbudet i markedet økt og omsetningstiden er på vei oppover. Dette skyldes hovedsakelig økte renter og uro i markedet.

Pr 30. september 2022 ble det formidlet 4.962 (5.809) eiendommer til en samlet verdi på ca. 17,1 mrd kroner (20,6 mrd kroner). Tilgangen på nye oppdrag var marginalt svakere enn samme periode i fjor med 4,9 prosent nedgang mot nasjonal nedgang på 2,9 prosent.

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

Boligmarkedet har hittil i år vært sterkt, men ikke på nivå med rekordårene 2020 og 2021. Antall formidlinger ligger så langt på nivå med 2019 og noe under gjennomsnittet de siste 5 årene. Det har vært 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 35 dager. Markedet for fritidseiendommer fortsetter å være godt, selv om markedet trender mot utflating i pris og et lavere volum.

Prisveksten i hovedområdet Nord-Jæren er 9,4 prosent hittil i år, Kristiansand 10,9 prosent og Bergen 5,3 prosent. Den nasjonale prisveksten er 7,5 prosent hittil i år. Økning i tilgang på boliger videre utover

høsten kan ytterligere dempe prisveksten, men det forventes et fortsatt godt eiendomsmarked.

Innenfor næringseiendom har aktiviteten så langt i 2022 vært god, med høyt aktivitetsnivå både innenfor utleie og transaksjoner. Til tross for god aktivitet har det vært en inntektsnedgang sammenlignet samme periode i fjor på 4,7 mill kroner.

Nybygg har hatt en inntektsreduksjon sammenliknet med samme periode i fjor. Markedet er markant ned som følge av høyere materialkostnader som gir utsettelse og usikkerhet rundt igangsettelse av prosjekter.

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

SpareBank 1 SR-Bank ForretningsPartner AS fikk pr 30. september 2022 en omsetning på 304,0 mill kroner (241,3 mill kroner), og et resultat før skatt på 15,0 mill kroner (30,3 mill kroner). Omsetningsøkningen skyldes i all hovedsak full effekt 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 4,8 mill kroner (3,9 mill kroner).

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

### **SR-Boligkreditt AS**

Selskapet oppnådde pr 30. september 2022 et resultat før skatt på 1.225,7 mill kroner (565,0 mill kroner). Økt resultat skyldes i hovedsak positiv markedsverdijustering av basisswap'er. Markedsverdijustering av basisswap'er var 734,5 mill kroner pr 30. september 2022 mot -133,7 mill kroner i samme periode i fjor. Netto renteinntekter ble redusert med 224,2 mill kroner fra 30. september 2021 til 517,7 mill kroner pr 30. september 2022.

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 3.

kvartal 2022 har selskapet utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) pålydende 86,7 mrd kroner (80,3 mrd kroner), og kjøpt lån for 105,8 mrd kroner (91,6 mrd kroner) av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

### **FinStart Nordic AS**

FinStart Nordic AS investerer i, og bidrar til utvikling og vekst av, innovative finansteknologiselskaper. Hensikten er å styrke og utvide konsernets 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 pr 30. september 2022 et resultat før skatt på 33,5 mill kroner (71,9 mill kroner). Hittil i år har det vært en positiv verdijustering på porteføljen innen finansteknologi (fintech) på totalt 6,7 mill kroner (56,8 mill kroner), og verdijustering av investeringer mot oljenæringen på 24,6 mill kroner (21,6 mill kroner). I fjor bidro et nedslag 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 Nordic AS gjennomførte i 3. kvartal sin første investering innen bærekraftig finans i selskapet Celsia AS. Bærekraftselskapet Celsia AS ble etablert i 2021, og ønsker å akselerere det grønne skiftet ved å gjøre bærekraftscoring enkelt. EUs taksonomi for bærekraftige aktiviteter er en bærebjelke i EUs handlingsplan for bærekraftig finans, og en viktig del av planen for en grønn omstilling. Gjennom investeringen i Celsia AS tar Finstart Nordic AS en aktiv rolle for å understøtte SpareBank 1 SR-Bank ASA sin strategi om å være kundens allierte i bærekraftsskiftet.

Nye fintech, tech eller impact/ESG investeringer vurderes fortløpende, med formål om å styrke konsernets evne til effektivisering, 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-informasjontjeneste (AISP) under PSD2 reguleringen.

Monio AS fikk pr 30. september 2022 et underskudd på 10,2 mill kroner (54,2 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. Pr 30. september 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 3. kvartal 2022 har selskapet totalt formidlet 903 mill kroner (579 mill kroner) til norske foretak. Hovedproduktet for selskapet er formidling av sikrede lån til eiendomsprosjekter. Markedet for folkefinansierte bedriftslån har hatt vekst, men det kan se ut som veksten har flatet ut noe. Monio AS har fokusert på å styrke porteføljen, og leverer en fortsatt lav andel mislighold. Monio AS formidlet lån for 257 mill kroner pr 30. september 2022 mot 258 mill kroner pr 30. september 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. Alliansesamarbeidet drives gjennom eierskap og deltakelse i SpareBank 1 Utvikling DA, mens utvikling og drift av produktselskaper er organisert gjennom bankenes eierskap i holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

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

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, 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 3. kvartal 2022 på 19,5 prosent.

SpareBank 1 Gruppen AS oppnådde pr 30. september 2022 et vesentlig svakere resultat enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt ble 595 mill kroner (2.816 mill kroner). Resultat etter skatt ble 444 mill kroner (2.170 mill kroner). Majoritetens andel av resultat etter skatt utgjorde 238 mill kroner (1.527 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 4,0 prosent (20,2 prosent).

Fremtind Forsikring konsern hadde et betydelig lavere resultat pr 30. september 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 i fjor som følge av negativ aksjeavkastning og negativ utvikling på rentepapirer. Aksjeavkastningen hittil i år var -22,5 prosent mot 16,7 prosent i fjor.

SpareBank 1 Forsikring AS har pr 30. september 2022 et resultat før skatt på -155 mill kroner (293 mill kroner). Resultatet pr 30. september 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 3. 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 Forvaltning AS 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 3. kvartal 2022.

SpareBank 1 Forvaltning AS oppnådde pr 30. september 2022 et resultat før skatt på 190 mill kroner. Det har vært en inntektsvekst tross et urolig marked.

#### **BN Bank ASA**

BN Bank ASA er en landsdekkende bank med hovedkontor i Trondheim. BN Bank ASA oppnådde pr 30. september 2022 et resultat før skatt på 569 mill kroner (470 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes i stor grad høyere inntekter. Netto renteinntekter økte med 131 mill kroner og andre inntekter økte med 27 mill kroner fra samme periode i fjor. Det ble kostnadsført nedskrivninger på 25 mill kroner pr 30. september 2022, mens det ble reversert 22 mill kroner i nedskrivninger pr 30. september 2021.

Banken eies av banker i SpareBank 1-alliansen. SpareBank 1 SR-Bank ASA sin eierandel var 35,0 prosent ved utgangen av 3. 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 pr 30. september 2022 et resultat før skatt på 63 mill kroner (78 mill kroner). Det har vært en positiv utvikling på inntektssiden som følge av at samfunnet i 2021 i stor grad var nedstengt i tillegg til solid vekst knyttet til refinansieringsprodukt i 2022. Imidlertid er det også økning i kostnader og tap på utlån. Nedskrivningene ble 17 mill kroner pr 30. september 2022, opp fra 3 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 19,1 prosent. SpareBank 1 Betaling AS har en aksjepost på 23,4 prosent av aksjene i Vipps AS.

Vipps AS har fått godkjent planer for fisjonering av BankID og BankAxept. Antatt gjennomføring av fisjonen er i løpet av 4. kvartal 2022.

SpareBank 1 Betaling AS fikk pr 30. september 2022 et resultat før skatt på -42,6 mill kroner (-27,9 mill

kroner). Negativ resultatandel skyldes andel av driftsunderskudd i Vipps AS.

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

### Kapitalanskaffelse og likviditet

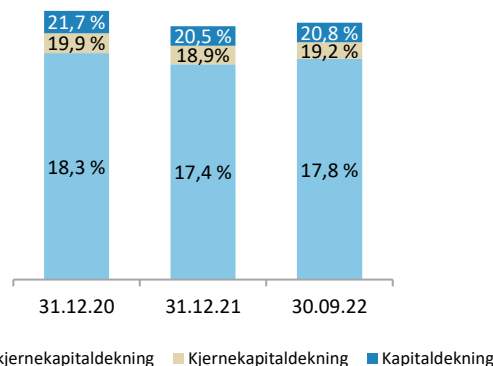
SpareBank 1 SR-Bank ASA hadde ved utgangen av 3. kvartal 2022 god likviditet og legger til grunn fortsatt god tilgang på langsiktig finansiering til konkurransedyktige priser. Konsernet tilstreber en jevn forfallsstruktur på innlån og vektlegger gode relasjoner til norske og internasjonale investorer og banker. Likviditetsbufferen<sup>4</sup> var 53,7 mrd kroner ved utgangen av 3. kvartal 2022 og dekker normal drift i 28 måneder med stengte markeder og uten netto utlånsvekst. Bankens forfall på fremmedfinansiering de neste 12 månedene utgjør 22,0 mrd kroner. I tillegg til likviditetsbufferen har banken 16,1 mrd kroner i boliglån klargjort for OMF-finansiering.

Konsernet har det siste året videreført en høy andel langsiktig finansiering. Net Stable Funding Ratio<sup>5</sup> var ved utgangen av 3. kvartal 2022 127 prosent (125 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 3. kvartal 2022 ble ren kjernekapitaldekning 17,8 prosent mot 17,4 prosent pr 31.12.2021, opp 42 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.

Fig. 5 Kapitaldekning



Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,85 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2022. Kravet inkluderer systemrisikobuffer, motsyklisk kapitalbuffer, Pilar 2 påslag og kapitalkravsmargin.

Kjernekapitaldekningen ble 19,2 prosent, mens totalkapitaldekningen ble 20,8 prosent ved utgangen av 3. 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.

<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.



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

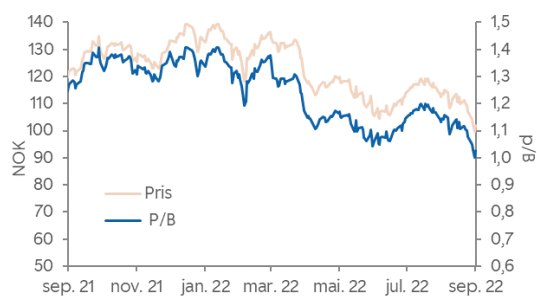
### Nytt krisehåndteringsdirektiv og MREL

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 3. kvartal 2022 hadde SpareBank 1 SR-Bank ASA bokført verdi av senorgjeld som forfaller etter 30. september 2022 tilsvarende 27,2mrd kroner og utstedt etterstilt gjeld på 7,1 mrd kroner. Kravet oppfylles dermed med god margin.

### Bankens aksjer

Kursen på bankens aksjer (SRBNK) var 102,0 kroner ved utgangen av 3. kvartal 2022. Dette ga en effektiv negativ avkastning på 23,4 prosent fra utgangen av 2021. Hovedindeksen på Oslo Børs sank i samme periode med 8,2 prosent (ikke utbyttekorrigert). Omsetningen av SRBNK i 3. kvartal 2022 tilsvarte 4,1 prosent (3,7 prosent) av antall utestående aksjer.

Fig. 6, Aksjekurs og Pris Bok



Det var 18.083 (15.830) aksjonærer ved utgangen av 3. kvartal 2022. Andelen eid av selskap og personer i utlandet var 22,6 prosent (22,5 prosent), mens 65,7 SpareBank 1 SR-Bank Konsernet

prosent (65,5 prosent) hører hjemme i Rogaland, Agder, Vestland, Oslo og Viken. De 20 største eierne eide til sammen 56,0 prosent (56,8 prosent). Bankens egenbeholdning utgjorde 30.196 aksjer, mens ansatte i konsernet eide 1,8 prosent (1,7 prosent).

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

Tabell 8, 20 største aksjonærer	Antall aksjer (1.000)	Andel %
Sparebankstiftelsen SR-Bank	72.419	28,3 %
Folketrygdfondet	17.533	6,9 %
SpareBank 1-stiftinga Kvinnherad	6.227	2,4 %
Brown Brothers Harriman & Co, U.S.A.	6.206	2,4 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	4.984	1,9 %
JPMorgan Chase Bank NA, U.S.A.	3.526	1,4 %
Odin Norge	3.019	1,2 %
Pareto Aksje Norge	2.955	1,2 %
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	2.922	1,1 %
Danske Invest Norske Instit. II	2.429	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.415	0,9 %
J.P.Morgan SE, Luxembourg	2.383	0,9 %
State Street Bank and Trust Co, U.S.A.	2.293	0,9 %
Pareto Invest Norge AS	2.244	0,9 %
AS Clipper	2.234	0,9 %
Spesialfondet Borea Utbytte	2.033	0,8 %
Vpf Nordea Norge Verdi	1.962	0,8 %
Westco AS	1.847	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA, Belgia	1.807	0,7 %
The Bank of New York Mellon SA, Belgia	1.771	0,7 %
Sum 20 største	143.209	56,0 %

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. september 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 gjennomføringskraften for tiltak i bærekraftstrategien.

Bedriftsmarkedsdivisjonen har over tid styrket sin integrasjon av bærekraft i arbeidet ut mot kunder. I løpet av 1. halvår 2022 ble det ferdigstilt et rammeverk for kategorisering av bærekraftige finansieringsaktiviteter samt utarbeidet en prosess for kvalifisering av bærekraftig finansiering. 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

Det var en positiv utvikling i den norske økonomien i 2021 og i starten av 2022 med økte energipriser, godt eiendomsmarked og fallende arbeidsledighet. De siste månedene har derimot effekten av krigen i Ukraina ytterligere påvirket makrosituasjonen. Høye energipriser, høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden har ført til en veldig sterk prisvekst både i Norge og internasjonalt. Prisveksten har ført til at sentralbankene har hevet styringsrentene raskt. Vekstutsiktene fremover er svekket og IMF forventer, i henhold til siste oppdaterte prognoser, en vekst i verdensøkonomien på 2,7 prosent i 2023, ned fra 2,9 prosent.

I Norge er arbeidsledigheten redusert fra 2,6 prosent ved starten av året til 1,6 prosent i september 2022. Ledigheten er nå nede på historisk lave nivåer. Faktisk boligprisstigning var pr september 6,7 prosent, ned fra 8,8 prosent per august. Eiendom Norge venter at boligprisene vil fortsette å falle de neste månedene. 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 og bedrifter i områder med spesielt høye strømpriser. 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 3,2 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 3,9 prosent i 2022.

Norges Bank har økt styringsrenten fra inngangen av året på 0,5 prosent til 2,25 prosen ved utgangen av september 2022. Markedet forventer ytterligere renteøkninger i løpet av 2022. I forbindelse med at Norges Bank økte styringsrenten både i august og september 2022, har SpareBank 1 SR-Bank ASA varslet to renteøkninger på inntil 0,50 prosent-poeng med virkning på eksisterende portefølje fra 4. oktober og 8. november 2022.

Høy prisvekst, økte rentekostnader og økning i skatte- og avgiftsnivå forventes å ha negativ påvirkning på bedriftenes resultat og investeringer og husholdningenes disponible inntekt fremover.

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.

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.

Stavanger, 26. oktober 2022  
Styret for SpareBank 1 SR-Bank ASA

## Resultatregnskap

Morbank					Note	Konsern				
3. kv 2021	3. kv 2021	3. kv. 2022	01.01.21 - 30.09.21	01.01.22 - 30.09.22		01.01.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	3. kv. 2022	3. kv 2021	2021
<b>Resultatregnskap (i mill kr)</b>										
3.055	730	1.268	2.228	3.161		5.514	4.020	2.170	1.330	5.474
1.160	265	514	846	1.331		553	247	226	64	345
1.585	376	848	1.137	1.967		2.437	1.479	1.041	488	2.039
-386	-104	-28	-302	-178		400	-206	240	-86	-221
<b>3.016</b>	<b>723</b>	<b>962</b>	<b>2.239</b>	<b>2.703</b>		<b>3.230</b>	<b>2.994</b>	<b>1.115</b>	<b>992</b>	<b>4.001</b>
1.019	242	283	737	825		1.373	1.326	440	429	1.801
91	24	22	67	64		64	68	22	24	90
12	2	4	8	12		8	4	3	1	6
<b>940</b>	<b>220</b>	<b>265</b>	<b>678</b>	<b>773</b>		<b>1.317</b>	<b>1.262</b>	<b>421</b>	<b>406</b>	<b>1.717</b>
30	-	1	9	32		42	9	7	-	30
1.106	-	-	1.106	913		242	453	86	151	676
293	43	-242	199	-369	11	197	222	97	80	320
<b>1.429</b>	<b>43</b>	<b>-241</b>	<b>1.314</b>	<b>576</b>		<b>481</b>	<b>684</b>	<b>190</b>	<b>231</b>	<b>1.026</b>
<b>5.385</b>	<b>986</b>	<b>986</b>	<b>4.231</b>	<b>4.052</b>		<b>5.028</b>	<b>4.940</b>	<b>1.726</b>	<b>1.629</b>	<b>6.744</b>
1.182	298	298	846	901	12	1.311	1.237	428	432	1.722
636	150	170	449	497		631	589	207	191	817
142	34	33	104	106		131	133	41	43	175
<b>1.960</b>	<b>482</b>	<b>501</b>	<b>1.399</b>	<b>1.504</b>		<b>2.073</b>	<b>1.959</b>	<b>676</b>	<b>666</b>	<b>2.714</b>
<b>3.425</b>	<b>504</b>	<b>485</b>	<b>2.832</b>	<b>2.548</b>		<b>2.955</b>	<b>2.981</b>	<b>1.050</b>	<b>963</b>	<b>4.030</b>
193	40	12	219	-35	3, 4	-31	216	6	37	192
<b>3.232</b>	<b>464</b>	<b>473</b>	<b>2.613</b>	<b>2.583</b>	10	<b>2.986</b>	<b>2.765</b>	<b>1.044</b>	<b>926</b>	<b>3.838</b>
468	124	117	356	392		608	498	215	193	682
<b>2.764</b>	<b>340</b>	<b>356</b>	<b>2.257</b>	<b>2.191</b>		<b>2.378</b>	<b>2.267</b>	<b>829</b>	<b>733</b>	<b>3.156</b>
2.697	323	336	2.208	2.130		2.317	2.218	809	716	3.089
67	17	20	49	61		61	49	20	17	67
<b>2.764</b>	<b>340</b>	<b>356</b>	<b>2.257</b>	<b>2.191</b>		<b>2.378</b>	<b>2.267</b>	<b>829</b>	<b>733</b>	<b>3.156</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>										
-72	-1	-32	-7	7		7	-7	-32	-2	-72
18	-	8	2	-2		-2	2	8	1	18
<b>-54</b>	<b>-1</b>	<b>-24</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>		<b>5</b>	<b>-5</b>	<b>-24</b>	<b>-1</b>	<b>-54</b>
-2	-	-1	-	-		-	-	-	-	-
-	-	-	-	-		219	-64	98	21	-58
-	-	-	-	-		-55	16	-24	-5	15
-	-	-	-	-		15	7	4	1	10
<b>-2</b>	<b>-</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>179</b>	<b>-41</b>	<b>78</b>	<b>17</b>	<b>-33</b>
<b>-56</b>	<b>-1</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>		<b>184</b>	<b>-46</b>	<b>54</b>	<b>16</b>	<b>-87</b>
<b>2.708</b>	<b>340</b>	<b>331</b>	<b>2.252</b>	<b>2.196</b>		<b>2.562</b>	<b>2.221</b>	<b>883</b>	<b>749</b>	<b>3.069</b>
<b>Resultat pr aksje (konsern)</b>						<b>9,06</b>	<b>8,68</b>	<b>3,16</b>	<b>2,80</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	30.09.21	30.09.22		30.09.22	30.09.21	31.12.21
			<b>Balanse (i mill kr)</b>			
78	76	80	Kontanter og fordringer på sentralbanker	80	76	78
13.214	14.305	15.296	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.563	4.116	5.366
139.260	133.323	141.096	Utlån til kunder	4, 6 246.612	224.597	228.578
54.321	50.858	48.439	Sertifikater og obligasjoner	50.941	52.903	56.266
6.713	6.572	30.437	Finansielle derivater	8 21.579	5.687	5.053
694	673	699	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	14 1.037	970	1.001
2.363	2.120	2.395	Investering i eierinteresser	4.985	4.443	4.894
7.569	7.586	7.569	Investering i konsernselskap	-	-	-
70	70	70	Immaterielle eiendeler	456	471	458
565	1.016	564	Utsatt skattefordel	605	1.037	598
283	266	272	Varige driftsmidler	973	965	979
881	884	869	Leierettigheter	324	343	335
361	951	1.781	Andre eiendeler	2.100	1.379	796
<b>226.372</b>	<b>218.700</b>	<b>249.567</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 334.255</b>	296.987	304.402
3.361	2.038	739	Gjeld til kredittinstitusjoner	284	1.291	2.634
138.043	132.741	144.351	Innskudd fra kunder	5 143.989	132.283	137.664
44.116	39.920	46.703	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 133.250	119.883	122.276
5.495	6.759	21.789	Finansielle derivater	8 17.114	3.458	3.203
-	356	391	Betalbar skatt	670	517	232
920	917	913	Forpliktelser knyttet til leierettigheter	346	367	359
269	204	238	Pensjonsforpliktelse	12 246	211	277
153	167	171	Nedskrivning på finansielle forpliktelser	4 171	167	153
518	2.379	653	Annen gjeld	919	2.703	830
7.465	7.614	7.101	Etterstilt gjeld	9 7.101	7.614	7.465
2.130	2.142	2.162	Ansvarlig lånekapital	9 2.162	2.142	2.130
<b>202.470</b>	<b>195.237</b>	<b>225.211</b>	<b>Sum gjeld</b>	<b>306.252</b>	270.636	277.223
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	11.375	12.484	Annen egenkapital	15.944	14.253	15.813
	2.257	2.191	Periodens resultat	2.378	2.267	
<b>23.902</b>	<b>23.463</b>	<b>24.356</b>	<b>Sum egenkapital</b>	<b>28.003</b>	26.351	27.179
<b>226.372</b>	<b>218.700</b>	<b>249.567</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10 334.255</b>	296.987	304.402



## Endring i egenkapital

Konsern (i mill kr)	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Hybrid- kapital	Ikke-		Sum egenkapital
				kontrollerende eierinteresser	Annen 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					2.378	2.378
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning					5	5
Basisswap spread etter skatt					164	164
Andel av utvidet resultat tilknyttede selskap					15	15
Totalresultat					2.562	2.562
Hybridkapital			-150			-150
Renter hybridkapital					-61	-61
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 30.09.2022</b>	<b>6.394</b>	<b>1.587</b>	<b>1.700</b>	<b>-</b>	<b>18.322</b>	<b>28.003</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Kontantstrømoppstilling	Konsern		
01.01.21 - 2021	30.09.21	01.01.22 - 30.09.22		01.01.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	2021
-6.977	-1.674	-1.747	Endring utlån til kunder <sup>1)</sup>	-17.938	-7.771	-7.136
4.017	2.950	3.860	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5.538	4.161	5.652
19.649	14.347	6.308	Endring innskudd fra kunder	6.325	14.113	14.113
-737	-502	-1.219	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-1.212	-500	-733
8.365	7.855	-14.157	Endring fordringer og gjeld på kredittinstitusjoner	-11.001	4.642	3.115
-209	-189	107	Renter på fordring og gjeld til kredittinstitusjoner	-26	-330	-438
-17.343	-13.880	5.882	Endring sertifikater og obligasjoner <sup>1)</sup>	5.325	-12.982	-12.982
485	354	458	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	489	364	500
922	683	779	Provisjonsinnbetalinger	1.319	1.269	1.709
82	-13	2	Kursgevinster ved omsetning trading	-9	106	120
-1.624	-1.219	-1.384	Utbetalinger til drift	-1.963	-1.574	-2.238
-669	-669	-	Betalt skatt	-235	-821	-834
-7.110	-4.076	510	Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter <sup>1)</sup>	1.152	-3.190	-8.283
-1.149	3.967	-601	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-12.236</b>	-2.513	-7.435
-139	-102	-53	Investering i varige driftsmidler	-71	-117	-177
3	3	-	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	3	3
-676	-462	-34	Langsiktige investeringer i aksjer	-49	-728	-929
395	366	-	Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	11	492	492
1.115	1.115	945	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	250	406	406
698	920	858	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>141</b>	56	-205
15.746	9.519	12.064	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	30.512	24.879	31.105
-14.133	-12.648	-9.369	Tilbakebetaling - utstedte verdipapirer og etterstilt gjeld	-14.411	-20.352	-21.838
-379	-254	-363	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og etterstilt gjeld	-1.423	-594	-835
-	-	-	Opptak og salg av egne ansvarlige lån	-	-	-
-	-	-	Tilbakebetaling - ansvarlig lånekapital	-	-	-
-40	-28	-42	Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-42	-28	-40
-	-	-150	Tilbakebetaling av gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-150	-	-
-67	-49	-61	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av hybridkapital	-61	-49	-67
-72	-53	-58	Leiebetalinger	-54	-39	-57
-2.200	-1.407	-1.535	Utbytte til aksjeeierne	-1.535	-1.407	-2.200
-1.145	-4.920	486	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>12.836</b>	2.410	6.068
-1.596	-33	743	<b>A+B+C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>741</b>	-47	-1.572
2.138	2.138	542	Likviditetsbeholdning periodens start	580	2.152	2.152
542	2.105	1.285	<b>Likviditetsbeholdning periodens slutt</b>	<b>1.321</b>	2.105	580
			<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>			
78	76	80	Kontanter og fordringer på sentralbanker	80	76	78
464	2.029	1.205	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	1.241	2.029	502
542	2.105	1.285	<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>1.321</b>	2.105	580

<sup>1)</sup> Endring av utlån til kunder samt endring av sertifikater og obligasjoner er inkludert i 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.-30.09.2022. 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 3. 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. Vektning 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 6.

## 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 Belarus, 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 100 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 3. kvartal 2022.

Konsernet foretar en årlig evaluering av hele bedriftsmarkeds-porteføljen. Engasjement i bedriftsmarkeds-porteføljen 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 renteendringer 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 banken sin vurdering av neddiskontert verdi av kundens framtidige kontantstrøm nedskrives, og nedskrivningen baseres på tre scenarioer.

## 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 3. 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 scenarivektning, der vektningen av basisscenarioet reduseres til 50 prosent og nedgangsscenarioet og oppgangsscenarioet økes til 25 prosent hver. En slik endring i scenarivektningen ville isolert sett økt konsernets forventede kredittap på engasjementer uten individuell nedskrivning med 184 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 3. kvartal 2022</b>									
ECL i Oppgangsscenario	17,5 %			139	60	31	13		243
ECL i Basisscenario		65,0 %		172	72	33	13	-1	289
ECL i Nedgangsscenario			17,5 %	1.787	635	228	164	1	2.815
ECL med anvendt scenarivektning (gjeldende, benyttet fra 4. kvartal 2020)	17,5 %	65,0 %	17,5 %	449	168	67	40	1	725
Alternativ scenarivektning I (benyttet fram til 3. kvartal 2020, men da med mindre konservative scenarier)	0,0 %	60,0 %	40,0 %	818	297	111	73	-	1.299
Alternativ scenarivektning II (benyttet fram til 4. kvartal 2019, men da med mindre konservative scenarier)	25,0 %	65,0 %	10,0 %	325	125	52	28	-	530
Alternativ scenarivektning III (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	25,0 %	50,0 %	25,0 %	567	210	81	51	-	909
Alternativ scenarivektning IV (illustrasjon, ikke tidligere benyttet)	33,3 %	33,3 %	33,3 %	698	255	97	63	1	1.114

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	30.09.21	01.01.22 - 30.09.22		01.01.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	2021
-493	143	-100	Periodens endring i nedskrivning utlån	-96	140	-494
-103	-89	18	Periodens endring i nedskrivning finansielle forpliktelser	18	-89	-103
947	269	70	Periodens konstaterte tap	70	269	947
3	2	2	Endring periodiserte renter	2	2	3
-1	-	-0	Periodens endring overtatte eiendeler	-0	-	-1
-160	-106	-26	Inngang på tidligere nedskrivninger	-26	-106	-160
193	219	-35	<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>-31</b>	216	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	30.09.2022
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>					
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-82	13	1.426	
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-11	3	202	
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	71	-5	3	69	
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	61	-1	-	60	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	1.838	-100	18	<b>1.756</b>	
<b>Presentert som:</b>					
Nedskrivning på utlån	1.685	-100	-	1.585	
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153	-	18	171	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	1.838	-100	18	<b>1.756</b>	
<b>2021</b>					
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>		<b>01.01.2021</b>			<b>Total 30.09.2021</b>
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	161	-85	2.111	
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	225	10	-4	231	
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	96	-5	-	91	
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	78	-23	-	55	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	2.434	143	-89	<b>2.488</b>	
<b>Presentert som:</b>					
Nedskrivning på utlån	2.178	143	-	2.321	
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256	-	-89	167	
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	2.434	143	-89	<b>2.488</b>	

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern		Endring	Endring	Total
2022	01.01.2022	nedskrivning på utlån	nedskrivning på finansielle forpliktelser	30.09.2022
<b>Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>				
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	1.495	-82	13	1.425
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	211	-11	3	202
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	168	-2	3	169
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-			-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.874</b>	<b>-96</b>	<b>18</b>	<b>1.796</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	1.721	-96	-	1.625
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	153		18	171
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>1.874</b>	<b>-96</b>	<b>18</b>	<b>1.796</b>

2021	01.01.2021			Total
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser				30.09.2021
Nedskrivning etter amortisert kost - BM Storkunde	2.035	161	-85	2.111
Nedskrivning etter amortisert kost - SMB og Landbruk	226	10	-4	232
Nedskrivning etter amortisert kost - Personmarked	210	-31	-	179
Boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-			-
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.471</b>	<b>140</b>	<b>-89</b>	<b>2.522</b>
<b>Presentert som:</b>				
Nedskrivning på utlån	2.215	140		2.355
Nedskrivning på finansielle forpliktelser	256		-89	167
<b>Sum nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser</b>	<b>2.471</b>	<b>140</b>	<b>-89</b>	<b>2.522</b>

Morbank	01.01.2022 - 30.09.2022				01.01.2021 - 30.09.2021			
Nedskrivning utlån, trinnvis fordeling	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Nedskrivning på utlån 01.01.	185	326	1.174	1.685	288	331	1.559	2.178
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-21	20	-	-	-25	25	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	89	-90	1	-	78	-82	4	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	3	-7	-	-	6	-6	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-88	134	-137	-91	-79	91	160	172
Nye utstedte eller kjøpte utlån	73	61	13	146	88	56	10	154
Utlån som har blitt fraregnet	-38	-97	-19	-155	-69	-89	-25	-183
<b>Nedskrivning på utlån 30.09</b>	<b>203</b>	<b>356</b>	<b>1.025</b>	<b>1.585</b>	<b>281</b>	<b>338</b>	<b>1.702</b>	<b>2.321</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. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	4	-	-	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	17	-17	-	-	17	-17	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-18	20	7	10	-24	10	-82	-96
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	7	1	23	22	7	-	29
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-5	-1	-15	-6	-6	-10	-22
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09</b>	<b>34</b>	<b>53</b>	<b>84</b>	<b>171</b>	<b>49</b>	<b>44</b>	<b>74</b>	<b>167</b>

Fortsettelse Note 4 Balanseførte nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Konsern	01.01.2022 - 30.09.2022				01.01.2021 - 30.09.2021			
	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.	193	352	1.176	1.721	298	357	1.560	2.215
Endringer 01.01. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-21	21	-	-	-25	25	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	97	-97	1	-	86	-90	4	-
Overført til (fra) Trinn 3	4	3	-8	-	-	6	-6	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-97	145	-136	-89	-88	100	161	173
Nye utstedte eller kjøpte utlån	76	67	13	157	92	59	11	162
Utlån som har blitt fraregnet	-40	-105	-20	-164	-72	-96	-27	-195
<b>Nedskrivning på utlån 30.09</b>	<b>212</b>	<b>386</b>	<b>1.026</b>	<b>1.624</b>	<b>291</b>	<b>361</b>	<b>1.703</b>	<b>2.355</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. - 30.09.								
Overført til (fra) Trinn 1	-4	3	-	-	-3	3	-	-
Overført til (fra) Trinn 2	17	-17	-	-	17	-17	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto ny måling av nedskrivninger	-18	20	7	10	-24	10	-82	-96
Nye utstedte eller kjøpte utlån	16	7	1	23	22	7	-	29
Utlån som har blitt fraregnet	-9	-5	-1	-15	-6	-6	-10	-22
<b>Nedskrivning på finansielle forpliktelser 30.09</b>	<b>34</b>	<b>53</b>	<b>84</b>	<b>171</b>	<b>49</b>	<b>44</b>	<b>74</b>	<b>167</b>

Note 5 Innskudd fra kunder

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.09.21	30.09.22		30.09.22	30.09.21	31.12.21
421	296	533	Havbruk	533	296	421
1.852	1.556	1.329	Industri	1.329	1.556	1.852
1.464	1.554	1.634	Jordbruk/ skogbruk	1.634	1.554	1.464
17.450	15.763	16.860	Tjenesteytende virksomhet	16.498	15.305	17.071
3.631	3.771	3.493	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.493	3.771	3.631
1.520	1.496	1.614	Energi, olje og gass	1.614	1.496	1.520
2.574	2.343	2.585	Bygg og anlegg	2.585	2.343	2.574
1.554	1.287	2.400	Kraft og vannforsyning	2.400	1.287	1.554
7.195	7.662	8.544	Eiendom	8.544	7.662	7.195
2.007	1.882	1.727	Shipping og øvrig transport	1.727	1.882	2.007
40.513	37.952	42.364	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	42.364	37.952	40.513
80.181	75.562	<b>83.083</b>	<b>Sum næring</b>	<b>82.721</b>	75.104	79.802
57.862	57.179	<b>61.268</b>	<b>Personkunder</b>	<b>61.268</b>	57.179	57.862
138.043	132.741	<b>144.351</b>	<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>143.989</b>	132.283	137.664

## Note 6 Utlån og finansielle forpliktelser til kunder

Morbank			Næringsfordelt brutto utlån til kunder	Konsern		
31.12.21	30.09.21	30.09.22		30.09.22	30.09.21	31.12.21
3.586	3.395	3.672	Havbruk	3.681	3.403	3.594
3.718	3.466	4.143	Industri	4.198	3.518	3.766
5.305	5.254	5.365	Jordbruk/ skogbruk	5.682	5.539	5.576
15.804	15.027	19.638	Tjenesteytende virksomhet	20.152	15.305	16.100
3.008	2.744	3.164	Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	3.356	2.912	3.180
1.195	2.739	1.380	Energi, olje og gass	1.382	2.739	1.195
3.951	4.630	4.805	Bygg og anlegg	5.022	4.828	4.152
1.412	1.336	1.456	Kraft og vannforsyning	1.456	1.336	1.412
33.599	31.487	35.890	Eiendom	35.898	31.498	33.608
11.812	11.710	13.517	Shipping og øvrig transport	13.686	11.865	11.958
2.451	2.468	2.450	Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.450	2.468	2.451
85.841	84.256	<b>95.480</b>	<b>Sum næring</b>	<b>96.964</b>	85.411	86.992
55.093	51.375	<b>47.190</b>	<b>Personkunder</b>	<b>151.273</b>	141.541	143.307
140.934	135.631	<b>142.670</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>248.237</b>	226.952	230.299
-1.685	-2.321	-1.585	- Nedskrivning etter amortisert kost	-1.625	-2.355	-1.721
11	13	11	- Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-
139.260	133.323	<b>141.096</b>	<b>Utlån til kunder</b>	<b>246.612</b>	224.597	228.578

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

10.644	9.782	14.351	Garantier kunder	14.391	9.829	10.686
19.414	18.948	19.357	Ubenyttede kreditter til kunder	26.709	26.419	26.897
12.475	12.295	15.434	Innvilgede lånetilsagn	15.434	12.295	12.475
42.533	41.025	<b>49.142</b>	<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>56.534</b>	48.543	50.058

### Andre stilte garantier og forpliktelser

12.048	9.633	9.072	Ubenyttede kreditter til kredittinstitusjoner	-	-	-
78.529	80.348	86.881	Garantier andre	589	596	589
2	3	50	Remburser	50	3	2
90.579	89.984	<b>96.003</b>	<b>Sum andre stilte garantier og forpliktelser</b>	<b>639</b>	599	591

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

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

**Morbank**

<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>30.09.2022</b>
Havbruk	3.637	-9	-15	-	35	3.648
Industri	4.096	-13	-16	-105	47	4.008
Jordbruk/ skogbruk	2.979	-2	-9	-1	2.385	5.353
Tjenesteytende virksomhet	19.049	-62	-89	-118	589	19.369
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.913	-13	-20	-7	251	3.124
Energi, olje og gass	1.380	-2	-10	-57	-	1.311
Bygg og anlegg	4.524	-9	-24	-20	281	4.752
Kraft og vannforsyning	1.447	-3	-1	-	10	1.453
Eiendom	35.698	-63	-104	-41	193	35.682
Shipping og øvrig transport	13.406	-15	-32	-614	111	12.855
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.450	-	-	-	-	2.450
<b>Sum Næring</b>	<b>91.578</b>	<b>-191</b>	<b>-320</b>	<b>-964</b>	<b>3.902</b>	<b>94.004</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>5.401</b>	<b>-12</b>	<b>-36</b>	<b>-61</b>	<b>41.788</b>	<b>47.081</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					11	11
<b>Utlån til kunder</b>	<b>96.979</b>	<b>-203</b>	<b>-356</b>	<b>-1.025</b>	<b>45.702</b>	<b>141.096</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>30.09.2021</b>
Havbruk	3.361	-15	-13	-	34	3.367
Industri	3.420	-15	-15	-137	46	3.299
Jordbruk/ skogbruk	2.603	-2	-4	-2	2.651	5.246
Tjenesteytende virksomhet	14.431	-59	-91	-116	596	14.761
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.493	-16	-17	-12	251	2.699
Energi, olje og gass	2.739	-10	-7	-735	-	1.987
Bygg og anlegg	4.357	-15	-8	-15	273	4.592
Kraft og vannforsyning	1.332	-4	-8	-	4	1.324
Eiendom	31.261	-112	-107	-74	226	31.194
Shipping og øvrig transport	11.593	-19	-28	-538	117	11.125
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.468	-	-	-	-	2.468
<b>Sum Næring</b>	<b>80.058</b>	<b>-267</b>	<b>-298</b>	<b>-1.629</b>	<b>4.198</b>	<b>82.062</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>5.231</b>	<b>-14</b>	<b>-40</b>	<b>-73</b>	<b>46.144</b>	<b>51.248</b>
Nedskrivning boliglån til virkelig verdi over utvidet resultat					13	13
<b>Utlån til kunder</b>	<b>85.289</b>	<b>-281</b>	<b>-338</b>	<b>-1.702</b>	<b>50.355</b>	<b>133.323</b>

**Fortsettelse Note 6 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>30.09.2022</b>
Havbruk	3.674	-9	-15	-	7	3.657
Industri	4.183	-13	-17	-105	15	4.063
Jordbruk/ skogbruk	4.743	-2	-9	-1	939	5.670
Tjenesteytende virksomhet	20.068	-62	-90	-118	84	19.882
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	3.317	-13	-20	-7	39	3.315
Energi, olje og gass	1.382	-2	-10	-57	-	1.313
Bygg og anlegg	4.979	-9	-25	-20	43	4.967
Kraft og vannforsyning	1.450	-3	-1	-	6	1.453
Eiendom	35.780	-63	-104	-41	118	35.691
Shipping og øvrig transport	13.658	-15	-33	-614	28	13.024
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.450	-	-	-	-	2.450
<b>Sum Næring</b>	<b>95.685</b>	<b>-192</b>	<b>-323</b>	<b>-965</b>	<b>1.279</b>	<b>95.485</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>144.602</b>	<b>-20</b>	<b>-63</b>	<b>-62</b>	<b>6.671</b>	<b>151.128</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>240.287</b>	<b>-212</b>	<b>-386</b>	<b>-1.026</b>	<b>7.950</b>	<b>246.612</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>30.09.2021</b>
Havbruk	3.397	-15	-13	-	6	3.375
Industri	3.508	-15	-15	-137	10	3.351
Jordbruk/ skogbruk	4.400	-2	-4	-1	1.139	5.532
Tjenesteytende virksomhet	15.195	-59	-93	-116	110	15.037
Varehandel, hotell og restaurantvirksomh.	2.878	-17	-17	-12	34	2.866
Energi, olje og gass	2.739	-10	-7	-735	-	1.987
Bygg og anlegg	4.774	-15	-8	-15	54	4.790
Kraft og vannforsyning	1.336	-4	-8	-	-	1.324
Eiendom	31.378	-112	-107	-74	120	31.205
Shipping og øvrig transport	11.841	-19	-28	-538	24	11.280
Offentlig forvaltning og finansielle tjenester	2.468	-	-	-	-	2.468
<b>Sum Næring</b>	<b>83.914</b>	<b>-268</b>	<b>-300</b>	<b>-1.628</b>	<b>1.497</b>	<b>83.215</b>
<b>Sum Personkunder</b>	<b>134.121</b>	<b>-23</b>	<b>-61</b>	<b>-75</b>	<b>7.420</b>	<b>141.382</b>
<b>Utlån til kunder</b>	<b>218.035</b>	<b>-291</b>	<b>-361</b>	<b>-1.703</b>	<b>8.917</b>	<b>224.597</b>



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

**Morbank**

Brutto utlån pr trinn	01.01.2022 - 30.09.2022				01.01.2021 - 30.09.2021			
	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	-5.582	5.535	47	-	-6.002	5.946	56	-
Overført til (fra) Trinn 2	3.271	-3.285	14	-	2.782	-2.922	140	-
Overført til (fra) Trinn 3	7	17	-24	-	10	30	-40	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	4.817	282	-66	5.033	8.015	641	215	8.871
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39.761	1.880	444	42.085	38.852	1.612	108	40.572
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-41.979	-3.208	-195	-45.382	-43.031	-4.218	-520	-47.769
<b>Brutto utlån 30.09</b>	<b>129.106</b>	<b>10.473</b>	<b>3.091</b>	<b>142.670</b>	<b>119.946</b>	<b>12.022</b>	<b>3.663</b>	<b>135.631</b>

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

Finansielle forpliktelser 01.01.	39.667	1.668	1.198	42.533	32.837	1.945	1.249	36.031
Netto økning / (reduksjon) i perioden	6.506	172	-69	6.609	4.635	402	-43	4.994
<b>Finansielle forpliktelser 30.09</b>	<b>46.173</b>	<b>1.840</b>	<b>1.129</b>	<b>49.142</b>	<b>37.472</b>	<b>2.347</b>	<b>1.206</b>	<b>41.025</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	-6.786	6.734	52	-	-7.169	7.111	58	-
Overført til (fra) Trinn 2	4.059	-4.074	15	-	4.019	-4.172	153	-
Overført til (fra) Trinn 3	13	27	-40	-	13	39	-52	-
Netto økning / (reduksjon) saldo eksisterende utlån	6.942	335	-66	7.211	10.658	697	215	11.570
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	62.732	2.049	436	65.217	54.251	1.712	95	56.058
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-50.716	-3.596	-178	-54.490	-54.369	-4.761	-512	-59.642
<b>Brutto utlån 30.09</b>	<b>231.585</b>	<b>13.534</b>	<b>3.118</b>	<b>248.237</b>	<b>208.558</b>	<b>14.698</b>	<b>3.696</b>	<b>226.952</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	6.395	150	-69	6.476	4.979	358	-43	5.294
<b>Finansielle forpliktelser 30.09</b>	<b>53.349</b>	<b>2.054</b>	<b>1.131</b>	<b>56.534</b>	<b>44.768</b>	<b>2.566</b>	<b>1.209</b>	<b>48.543</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 7 Kapitaldekning

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

Samlet krav til ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 SR-Bank ASA er 15,85 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2022.

Morbank				Konsern		
31.12.21	30.09.21	30.09.22		30.09.22	30.09.21	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	11.375	12.484	Annen egenkapital	15.945	14.253	15.813
			Ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-
	2.257	2.191	Delårsresultat	2.378	2.265	
23.902	23.463	24.356	<b>Sum egenkapital</b>	<b>28.003</b>	26.349	27.179
			<b>Kjernekapital</b>			
-70	-70	-70	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-708	-565	-681
-1.535	-	-	Fradrag for avsatt utbytte	-	-	-1.535
-206	-29	-495	Fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-605	-117	-305
-1.850	-1.850	-1.700	Hybrid kapital som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.700	-1.850	-1.850
	-1.128	-1.096	Delårsresultat som ikke kan medregnes i ren kjernekapital	-1.189	-1.132	
	-	-	Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-111	-170	-325
-165	-151	-181	Fradrag ren kjernekapital for ikke vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-165	-149	-150
-63	-59	-62	Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-79	-65	-71
20.013	20.176	20.752	<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>23.447</b>	22.301	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	22.026	22.406	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>25.237</b>	24.252	24.164
			<b>Tilleggskapital</b>			
2.097	2.097	2.097	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.273	2.237	2.238
-195	-43	-184	Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner	-184	-43	-195
1.902	2.054	1.913	<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>2.089</b>	2.194	2.043
23.716	24.080	24.319	<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>27.326</b>	26.446	26.207

Fortsettelse Note 7 Kapitaldekning

Morbank			Kreditrisiko Basel II	Konsern		
31.12.21	30.09.21	30.09.22		30.09.22	30.09.21	31.12.21
18.522	17.704	15.512	SMB	15.519	17.712	18.535
22.961	21.190	21.682	Spesialiserte foretak	24.092	23.455	25.456
6.948	7.629	10.571	Øvrige foretak	10.815	7.791	7.116
842	794	875	Massemarked SMB	1.250	1.327	1.172
11.042	9.862	9.406	Massemarked pant i fast eiendom <sup>1)</sup>	31.567	28.959	30.473
2.030	2.493	1.925	Øvrige massemarked	2.004	2.454	1.997
12.114	11.598	12.173	Egenkapitalposisjoner	-	-	-
74.459	71.270	72.144	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko IRB</b>	<b>85.246</b>	81.698	84.749
33	34	27	Stater og sentralbanker	35	53	43
44	37	264	Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak	426	223	277
2.736	4.877	6.926	Institusjoner	2.440	2.702	1.042
9.868	8.653	10.179	Foretak	10.688	9.278	10.408
3.420	3.677	3.942	Massemarked	4.806	4.401	4.147
			Massemarked pant i fast eiendom	586	712	881
10.059	10.262	10.399	Obligasjoner med fortrinnsrett	2.076	2.577	2.524
6.000	6.029	6.000	Egenkapital posisjoner	6.815	6.405	6.494
182	182	176	Andeler i verdipapirfond	192	182	196
2.972	4.129	3.080	Øvrige eiendeler	3.785	4.915	3.811
35.314	37.880	40.993	<b>Sum kreditt- og motpartsrisiko standardmetoden</b>	<b>31.849</b>	31.448	29.823
134	182	370	Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	501	358	259
7.258	7.171	7.258	Operasjonell risiko	10.621	10.007	10.587
410	513	689	Øvrige risiko eksponeringer <sup>12)</sup>	3.383	3.105	2.563
117.575	117.016	121.454	<b>Risikovektet balanse</b>	<b>131.601</b>	126.616	127.981
5.291	5.266	5.465	Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %	5.922	5.698	5.759
			<b>Bufferkrav</b>			
2.939	2.925	3.036	Bevaringsbuffer 2,5 %	3.290	3.165	3.200
5.291	5.266	5.465	Systemrisikobuffer 4,5 %	5.922	5.698	5.759
1.176	1.170	1.822	Motsyklisk buffer 1,5 %	1.974	1.266	1.280
9.406	9.361	10.324	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	11.186	10.129	10.238
5.316	5.549	4.963	<b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>	<b>6.339</b>	6.474	6.264
17,02 %	17,24 %	17,09 %	<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,82 %</b>	17,61 %	17,39 %
18,55 %	18,82 %	18,45 %	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,18 %</b>	19,15 %	18,88 %
20,17 %	20,58 %	20,02 %	<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,76 %</b>	20,89 %	20,48 %
6,91 %	7,03 %	6,53 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	<b>6,83 %</b>	7,27 %	7,14 %

<sup>1)</sup> Grunnet endring i forskriftspresentasjon 30.09.2021 tallene revidert. Det regulatoriske gulvet 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 gulvet ville risikovekten på boliglån i konsern vært 18,1 % pr 30.09.2022.

## Note 8 Finansielle derivater

### Konsem

Til virkelig verdi over resultat	Kontraktssum	Virkelig verdi 30.09.22	
	30.09.22	Eiendeler	Gjeld
<b>Valutainstrumenter</b>			
Valutaterminer (forwards)	4.835	198	113
Valutabytteavtaler (swap)	39.016	1.635	162
Valutabytteavtaler (basisswap)	28.843	942	323
Valutabytteavtaler (basisswap sikring)	30.272	1.204	134
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>102.966</b>	<b>3.980</b>	<b>732</b>
<b>Renteinstrumenter</b>			
Rentebytteavtaler	72.752	2.340	1.086
Andre rentekontrakter	2.025	34	31
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>74.777</b>	<b>2.374</b>	<b>1.117</b>
<b>Renteinstrumenter, sikring</b>			
Rentebytteavtaler	125.205	18	11.599
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>125.205</b>	<b>18</b>	<b>11.599</b>
<b>Sikkerhetstiløser</b>			
Sikkerhetstiløser		15.207	3.666
<b>Sum sikkerhetstiløser</b>		<b>15.207</b>	<b>3.666</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>			
Sum valutainstrumenter	102.966	3.980	732
Sum renteinstrumenter	199.982	2.392	12.716
Sum sikkerhetstiløser		15.207	3.666
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>302.948</b>	<b>21.579</b>	<b>17.114</b>
<b>Motpartsrisiko:</b>			
Nettingavtaler		2.787	
Hensyntatt sikkerhetstiløser		18.873	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>		<b>-80</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. Santlige av Sparebank 1 SR-Bank sine rentederivater har IBOR-renter som referanse, og vil således kunne bli påvirket av endringer. De vesentligste posisjonene foreligger i EURIBOR og NIBOR. Banken følger utviklingen i markedet tett, og deltar i flere prosjekt for å overvåke endringene og tilrettelegge for eventuelle endringer. Tabellen nedenfor viser nominelt beløp og vektet gjennomsnittlig gjenværende løpetid for derivater i sikringsforhold som kan bli berørt av IBOR-reform, herunder splittet på aktuell IBOR-rente.

**Fortsettelse Note 8 Finansielle derivater**

<b>Renteinstrumenter</b>	<b>Kontraktssum</b>	<b>Vektet forfall</b>
CIBOR DKK (6 mnd)	851	3,2
EURIBOR EUR (3 mnd)	194.695	4,0
EURIBOR EUR (6 mnd)	390	6,4
LIBOR USD (1 mnd)	1.074	0,2
LIBOR USD (3 mnd)	7.217	1,9
LIBOR USD (6 mnd)	411	2,0
NIBOR NOK (1 mnd)	40	4,4
NIBOR NOK (3 mnd)	72.556	4,1
NIBOR NOK (6 mnd)	940	0,5
STIBOR SEK (3 mnd)	267	1,8
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>278.441</b>	
<b>Valutainstrumenter</b>		
EURIBOR EUR (3 months) to LIBOR USD (3 mnd)	13.417	2,3
EURIBOR EUR (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	111.420	4,1
LIBOR USD (3 months) to NIBOR NOK (3 mnd)	4.445	1,5
LIBOR USD (6 mnd) to FIXED NOK	184	3,5
STIBOR SEK (3 mnd) to NIBOR NOK (3 mnd)	1.278	1,7
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>130.744</b>	
<b>Sum eksponering finansielle derivater</b>	<b>409.185</b>	
<b>Eiendeler</b>		
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>		
LIBOR USD (3 mnd)	32	2,3
NIBOR NOK (3 mnd)	22.736	3,0
<b>Sum eksponering sertifikater og obligasjoner</b>	<b>22.768</b>	
<b>Gjeld</b>		
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		
EURIBOR EUR (3 mnd)	3.270	1,8
EURIBOR EUR (6 months)	527	8,2
LIBOR USD (6 months)	1.516	1,1
NIBOR NOK (3 months)	26.525	6,6
STIBOR SEK (3 months)	677	1,0
<b>Sum eksponering gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>32.515</b>	

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

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

### Konsern

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Balanse 30.09.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Andre langsiktige låneopptak	1.516			273	1.243
Obligasjoner og sertifikater, nominell verdi	46.542	12.064	-9.368	1.582	42.264
Obligasjoner med fortrinnsrett, nominell verdi	95.050	18.448	-5.043	3.990	77.655
Verdijusteringer og renter	-9.858			-10.972	1.114
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>133.250</b>	<b>30.512</b>	<b>-14.411</b>	<b>-5.127</b>	<b>122.276</b>

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av etterstilt gjeld	Balanse 30.09.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Etterstilt gjeld	7.803	-	-	284	7.519
Verdijusteringer og renter	-702			-648	-54
<b>Sum etterstilt gjeld</b>	<b>7.101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-364</b>	<b>7.465</b>

Endring av gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	Balanse 30.09.22	Emitert/ salg egne 2022	Forfalt/Innløst Tilbakekjøpt 2022	Valutakurs- og andre endringer 2022	31.12.21
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	2.153	-	-	28	2.125
Verdijusteringer og renter	9			4	5
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>2.162</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32</b>	<b>2.130</b>



## Note 10 Segmentrapportering

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkter og kunder. Det primære rapporterings-formatet tar utgangspunkt i eiendelenes risiko og avkastingsprofil 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 30.09.2022						
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimineringer	Konsern
Netto renteinntekter <sup>1)</sup>	1.292	1.215	446	282	-5	3.230
Netto provisjons- og andre inntekter	462	203	94	607	-49	1.317
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	29	4	448	-	481
Sum netto inntekter	1.754	1.447	544	1.337	-54	5.028
Sum driftskostnader	464	127	85	1.451	-54	2.073
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.290	1.320	459	-114	-	2.955
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	5	-60	24	-	-	-31
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.285</b>	<b>1.380</b>	<b>435</b>	<b>-114</b>	<b>-</b>	<b>2.986</b>
<b>Balanse (mill kr)</b>						
Brutto utlån til kunder	149.475	76.903	17.705	4.373	-219	248.237
Nedskrivninger på utlån	-164	-1.280	-181	-	-	-1.625
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	-	86.196	-13.676	72.520
Andre eiendeler	-3.626	8.213	-183	32.220	-21.501	15.123
<b>Sum eiendeler</b>	<b>145.685</b>	<b>83.836</b>	<b>17.341</b>	<b>122.789</b>	<b>-35.396</b>	<b>334.255</b>
Innskudd fra kunder	67.393	60.203	17.512	-757	-362	143.989
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	78.292	23.633	-171	123.546	-35.034	190.266
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>145.685</b>	<b>83.836</b>	<b>17.341</b>	<b>122.789</b>	<b>-35.396</b>	<b>334.255</b>

Sparebank 1 SR-Bank Konsern 30.09.2021						
Resultatregnskap (mill kr)	Personmarked	BM Storkunde	SMB og Landbruk	Øvrig virksomhet	Elimineringer	Konsern
Netto renteinntekter <sup>1)</sup>	1.323	1.145	347	179	-	2.994
Netto provisjons- og andre inntekter	401	179	81	650	-49	1.262
Netto inntekter fra finansielle investeringer	-	44	1	639	-	684
Sum netto inntekter	1.724	1.368	429	1.468	-49	4.940
Sum driftskostnader	436	112	73	1.387	-49	1.959
Driftsresultat før nedskrivninger på utlån	1.288	1.256	356	81	-	2.981
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	-10	202	24	-	-	216
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.298</b>	<b>1.054</b>	<b>332</b>	<b>81</b>	<b>-</b>	<b>2.765</b>
<b>Balanse (mill kr)</b>						
Brutto utlån til kunder	140.395	67.009	15.888	3.952	-292	226.952
Nedskrivninger på utlån	-177	-1.967	-211	-	-	-2.355
Sertifikater/obligasjoner/finansielle derivater	-	-	-	63.142	-4.552	58.590
Andre eiendeler	-2.215	7.958	-38	29.180	-21.085	13.800
<b>Sum eiendeler</b>	<b>138.003</b>	<b>73.000</b>	<b>15.639</b>	<b>96.274</b>	<b>-25.929</b>	<b>296.987</b>
Innskudd fra kunder	62.284	54.990	16.286	-819	-458	132.283
Annen gjeld og egenkapital <sup>1)</sup>	75.719	18.010	-647	97.093	-25.471	164.704
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>138.003</b>	<b>73.000</b>	<b>15.639</b>	<b>96.274</b>	<b>-25.929</b>	<b>296.987</b>

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

## Note 11 Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter

Morbank				Konsern		
2021	01.01.21 - 30.09.21	01.01.22- 30.09.22		01.01.22- 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	2021
247	102	6	Netto gevinster/tap på egenkapitalinstrumenter <sup>1)</sup>	31	200	296
-561	-416	-1.003	Netto gevinster/tap på obligasjoner og sertifikater	-1.008	-416	-562
458	352	834	Netto derivater obligasjoner og sertifikater	834	352	458
4	4	2	Netto motpartsrisiko derivater, inkludert CVA	2	4	4
-13	-4	-8	Netto derivater fastrente	-8	-4	-13
23	24	11	Netto derivater gjeld	42	21	19
-12	34	-366	Netto derivater basis swap spread	149	-36	-24
147	103	155	Netto gevinst valuta	155	101	142
293	199	<b>-369</b>	<b>Netto inntekter/tap fra finansielle instrumenter</b>	<b>197</b>	222	320

<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 12 Pensjon

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

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

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

Deler av nåværende og tidligere medlemmer av konsernledelsen har hatt en sikret driftspensjonsavtale for lønn over 12G. Denne ordningen er beskrevet i note 23 i årsregnskapet for 2021 samt i lederlønnsrapporten for 2021. Disse avtalene er i 3. kvartal 2022 gjort om til innskuddsbaserte ordninger for lønn over 12G (med tilbakevirkende kraft til 1.1.22). Som følge av overgangen har en engangseffekt på 17 mill kroner redusert pensjonskostnaden i 3. kvartal 2022. Øvrige medlemmer av konsernledelsen har fått tilsvarende ordning fra samme tidspunkt, og dermed har en samlet konsernledelse usikret innskuddsbasert pensjonsordning for lønn over 12G. Ordningene vil bli nærmere beskrevet i lederlønnsrapporteringen for 2022.

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

3. kv. 2021	4. kv. 2021	1. kv. 2022	2. kv. 2022	3. kv. 2022	Morbank og konsern
1,80 %	1,90 %	2,70 %	3,20 %	3,20 %	Diskonteringsrente
1,80 %	1,90 %	2,70 %	3,20 %	3,20 %	Forventet avkastning på midlene
2,50 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	3,75 %	Fremtidig lønnsutvikling
2,25 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	3,50 %	G-regulering
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,70 %	Pensjonsregulering <sup>1)</sup>
0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,70 %	Fripoliseregulering

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

Bevegelse pensjonsforpliktelse (i mill kroner) :

Morbank				Konsern		
01.01.21 - 2021	01.01.22 - 30.09.21	01.01.22 - 30.09.22		01.01.22 - 30.09.22	01.01.21 - 30.09.21	2021
197	197	269	Netto pensjonsforpliktelse IB	277	204	204
-192	-238	-268	Aktuarielle forpliktelser og tap ført i utvidet resultat	-268	-239	-193
9	6	-129	Netto pensjonskostnad	-129	6	9
-1	-	-	Foretakets tilskudd			-2
-8	-6	-4	Utbetalinger over drift	-4	-6	-8
264	245	261	Øvre grense for balanseføring av eiendelen	261	246	267
269	204	129	Netto pensjonsforpliktelse fripoliseordning	137	211	277
		109	Innskuddsbasert driftspensjon for lønn over 12 G	109		
269	204	238	<b>Netto pensjonsforpliktelse UB</b>	246	211	277

## Note 13 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler. Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile bankens konservative risikoprofil. Styret har vedtatt interne rammer slik at banken har en mest mulig balansert forfallsstruktur på sine innlån. Det foretas stresstesting på ulike løpetider for bankspesifikk krise og systemkrise og kombinasjon av disse, samt at det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser. Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,9 år ved utgangen av 3. kvartal 2022. Samlet LCR var 181 prosent ved utgangen av 3. kvartal 2022 og gjennomsnittlig samlet LCR var 158 prosent i kvartalet. LCR i norske kroner og euro var henholdsvis 112 og 787 prosent ved utgangen av kvartalet.

## Note 14 Opplysning om virkelig verdi

### Konsern

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

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

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

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

<b>Virkelig verdi 30.09.2022</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			7.950	<b>7.950</b>
Sertifikater og obligasjoner	24.315	18.056		<b>42.371</b>
Finansielle derivater		21.579		<b>21.579</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	526	81	430	<b>1.037</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		17.114		<b>17.114</b>

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 45.690

<b>Virkelig verdi 30.09.2021</b>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	<b>Sum</b>
<b>Eiendeler</b>				
Netto utlån kunder <sup>1)</sup>			8.917	<b>8.917</b>
Sertifikater og obligasjoner	27.617	17.463		<b>45.080</b>
Finansielle derivater		5.687		<b>5.687</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	565	43	362	<b>970</b>
<b>Gjeld</b>				
Finansielle derivater		3.458		<b>3.458</b>

Ingen overføring mellom nivå 1 og 2.

<sup>1)</sup> Netto utlån kunder i morbanken nivå 3 50.342

## Fortsettelse note 14 Opplysning om virkelig verdi

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

Konsern	Utlån til kunder	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser
Saldo 01.01.	8.450	394
Tilgang	1.170	15
Avgang	-1.296	-11
Overført fra eller til verdsettelse etter priser i aktivt marked eller observerbare markedsdata		
Verdiendring <sup>1)</sup>	-374	32
<b>Saldo 30.09.2022</b>	<b>7.950</b>	<b>430</b>
Nominell verdi /kostpris	8.373	392
Virkelig verdi justering	-423	38
<b>Saldo 30.09.2022</b>	<b>7.950</b>	<b>430</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 markedsplåslag, som er justert for fortjenestemargin. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i diskonteringsrenten på 10 basispunkter ville medført en negativ resultat effekt på 25 mill kroner.

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi
	30.09.2022	
<b>Eiendeler</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	80	80
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	4.563	4.563
Utlån til kunder <sup>1)</sup>	238.662	238.662
Sertifikater og obligasjoner	8.570	8.552
<b>Sum eiendeler til amortisert kost</b>	<b>251.875</b>	<b>251.857</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner <sup>1)</sup>	284	284
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	143.989	143.989
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	133.250	133.083
Etterstilt gjeld	7.101	7.030
Ansvarlig lånekapital	2.162	2.248
<b>Sum gjeld til amortisert kost</b>	<b>286.786</b>	<b>286.634</b>

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

## Note 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært registrert vesentlige hendelser etter 30.09.2022 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

## Resultat fra kvartalsregnskapene

SpareBank 1 SR-Bank konsern (i mill kroner)	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020
Renteinntekter	2.395	1.888	1.784	1.635	1.497	1.519	1.535	1.507	1.547
Rentekostnader	1.280	787	770	630	508	518	540	513	506
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1.115</b>	<b>1.101</b>	1.014	1.005	989	1.001	995	994	1.041
Provisjonsinntekter	440	486	447	475	429	471	426	396	365
Provisjonskostnader	22	23	19	22	24	19	25	28	31
Andre driftsinntekter	3	3	2	2	1	2	1	2	2
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>421</b>	466	430	455	406	454	402	370	336
Utbytte	7	16	19	21	-	9	-	39	1
Inntekter av eierinteresser	86	82	74	223	151	193	109	129	147
Netto inntekter fra finansielle instrumenter	97	6	94	100	83	41	107	72	42
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>	<b>190</b>	104	187	344	234	243	216	240	190
<b>Sum netto inntekter</b>	<b>1.726</b>	1.671	1.631	1.804	1.629	1.698	1.613	1.604	1.567
Personalkostnader	428	438	445	485	432	423	382	401	357
Andre driftskostnader	207	224	200	228	191	212	186	182	179
Av- og nedskrivninger driftsmidler og immaterielle eiendeler	41	40	50	42	43	46	44	46	59
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>676</b>	702	695	755	666	681	612	629	595
<b>Driftsresultat før nedskrivninger</b>	<b>1.050</b>	969	936	1.049	963	1.017	1.001	975	972
Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser	6	-52	15	-24	37	58	121	270	369
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>1.044</b>	1.021	921	1.073	926	959	880	705	603
Skattekostnad	215	225	168	184	193	143	162	97	98
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>829</b>	796	753	889	733	816	718	608	505

### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning pr kvartal <sup>1)</sup>	12,5 %	12,0 %	11,4 %	14,0 %	11,7 %	13,2 %	11,6 %	9,7 %	8,2 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	39,2 %	42,0 %	42,6 %	41,9 %	40,9 %	40,1 %	37,9 %	39,2 %	38,0 %
Gjennomsnittlig rentemargin <sup>1)</sup>	1,37 %	1,40 %	1,33 %	1,32 %	1,31 %	1,36 %	1,40 %	1,40 %	1,48 %

### Balansetall fra kvartalsregnskapene

Brutto utlån til kunder	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	216.796
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 BK <sup>2)</sup>	248.237	242.867	233.581	230.299	226.952	225.791	221.291	219.181	220.186
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd <sup>1)</sup>	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	4,7 %	5,3 %	4,3 %	5,8 %	6,5 %
Utlånsvekst inkl. SB1 BK <sup>1)2)</sup>	9,4 %	7,6 %	5,6 %	5,1 %	3,1 %	3,3 %	2,3 %	3,7 %	4,9 %
Innskudd fra kunder	143.989	145.667	141.999	137.664	132.283	136.209	128.108	118.170	113.248
Innskuddsvekst siste 12 mnd <sup>1)</sup>	8,8 %	6,9 %	10,8 %	16,5 %	16,8 %	22,5 %	21,4 %	14,6 %	10,8 %
Forvaltningskapital	334.255	318.642	318.295	304.402	296.987	299.939	296.492	287.049	280.338
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	323.816	316.347	308.512	301.021	300.562	295.347	287.621	282.912	280.147

### Nedskrivninger på utlån og finansielle forpliktelser

Nedskrivning i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,50 %	0,68 %
Nedskrivning i prosent av brutto utlån, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	0,01 %	-0,09 %	0,03 %	-0,04 %	0,07 %	0,10 %	0,22 %	0,49 %	0,67 %

<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**

	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. 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>	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,59 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 3 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	1,39 %	1,38 %	1,40 %	1,46 %	1,78 %	1,79 %	1,91 %	1,90 %	1,57 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og finansielle forpliktelser <sup>1)</sup>	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,21 %
Utlån og finansielle forpliktelser i Trinn 2 i % av brutto utlån og fin. forpliktelser, inkl. utlån SB1 BK <sup>1)2)</sup>	5,11 %	4,24 %	5,02 %	4,98 %	6,27 %	6,00 %	5,78 %	6,20 %	6,13 %
<b>Soliditet</b>									
Ren kjernekapitaldekning <sup>4)5)</sup>	17,8 %	17,9 %	17,6 %	17,4 %	17,6 %	17,9 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %
Kjernekapitaldekning <sup>4)5)</sup>	19,2 %	19,3 %	19,1 %	18,9 %	19,2 %	19,5 %	19,7 %	19,9 %	20,2 %
Kapitaldekning <sup>4)5)</sup>	20,8 %	20,9 %	20,7 %	20,5 %	20,9 %	21,2 %	21,5 %	21,7 %	22,0 %
Kjernekapital <sup>4)5)</sup>	25.237	24.965	24.685	24.163	24.252	24.805	24.408	24.127	24.489
Netto ansvarlig kapital	27.326	27.050	26.767	26.207	26.446	26.999	26.612	26.336	26.728
Risikovektet balanse	131.601	129.618	129.234	127.981	126.616	127.398	123.860	121.262	121.494
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %	7,3 %	7,5 %	7,6 %	7,8 %	7,9 %
<b>Likviditet</b>									
Likviditetsdekning (LCR) <sup>3)</sup>	181 %	151 %	155 %	168 %	160 %	167 %	141 %	157 %	154 %
Innskuddsdekning <sup>1)</sup>	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	52,2 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 BK <sup>1)2)</sup>	58,0 %	60,0 %	60,8 %	59,8 %	58,3 %	60,3 %	57,9 %	53,9 %	51,4 %
<b>Kontor og bemanning</b>									
Antall kontor	35	35	35	34	34	34	34	34	35
Antall årsverk ved utgangen av perioden	1.510	1.487	1.489	1.505	1.483	1.488	1.275	1.283	1.279
Antall årsverk inkl vikarer ved utgangen av perioden	1.554	1.543	1.530	1.556	1.533	1.555	1.321	1.332	1.326
<b>SpareBank 1 SR-Bank aksjen</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	102,00	106,70	134,30	133,20	121,50	113,70	105,00	91,00	77,40
Børsverdi (millioner kroner)	26.087	27.289	34.347	34.066	31.074	29.079	26.854	23.273	19.795
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>	102,86	99,49	102,32	99,05	95,82	96,08	93,12	95,97	93,51
Resultat pr aksje, i kr	3,16	3,03	2,87	3,41	2,80	3,13	2,74	2,30	1,90
Pris / Resultat pr aksje <sup>1)</sup>	8,07	8,80	11,70	9,77	10,85	9,08	9,58	9,89	10,18
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	0,99	1,07	1,31	1,34	1,27	1,18	1,13	0,95	0,83
Annualisert omløpshastighet i kvartalet <sup>6)</sup>	4,1 %	5,2 %	5,9 %	5,0 %	3,7 %	5,5 %	7,2 %	5,3 %	6,1 %
Effektiv avkastning <sup>7)</sup>	-4,4 %	-20,6 %	0,8 %	12,2 %	6,9 %	8,3 %	21,4 %	17,6 %	10,7 %

<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

---



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

### Finanskalender 2022 og 2023

---

3. kvartal 2022	Torsdag 27. oktober
4. kvartal 2022	Torsdag 9. februar
Ordinær generalforsamling	Torsdag 13. april
1. kvartal 2023	Torsdag 4. mai
2. kvartal 2023	Torsdag 10. august
3. kvartal 2023	Torsdag 26. oktober