



180. driftsår

Kvartalsrapport

4. kvartal 2022 | Urevidert

Kvartalsregnskap 4. kvartal 2022

Hovedtall konsern	3
Hendelser i kvartalet	4
Styrets beretning	5
Regnskap Sparebanken Øst Konsern	
Resultatregnskap	16
Balanse	17
Endring egenkapital	18
Kontantstrømoppstilling.....	19
Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	20
Note K2 Driftssegmenter.....	21
Note K3 Kapitaldekning.....	22
Note K4 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	24
Note K5 Misligholdte engasjementer kunder	26
Note K6 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	27
Note K7 Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på sektor og næring.....	27
Note K8 Geografisk fordeling av utlån kunder.....	27
Note K9 Kredittrisiko.....	28
Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	29
Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	30
Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital.....	31
Note K13 Netto renteinntekter.....	32
Note K14 Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter.....	32
Note K15 Driftskostnader.....	32
Note K16 Pantstillelser og fortrinnsrett.....	32
Note K17 Egenkapitalbevis.....	33
Tilleggsinformasjon Sparebanken Øst Konsern	
Nøkkeltallsutvikling.....	34
Definisjon nøkkeltall og alternative resultatomål.....	35
Resultatutvikling.....	36
Balanseutvikling	37
Regnskap Sparebanken Øst Morbank	
Resultatregnskap	38
Balanse	39
Endring egenkapital	40
Kontantstrømoppstilling.....	41
Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet.....	42
Note M2 Kapitaldekning.....	43
Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	45
Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	47
Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital.....	48
Note M6 Transaksjoner med konsernselskap.....	49

Hovedtall - konsern

Resultatregnskap (Beløp i mill.)	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Netto renteinntekter	189,4	162,8	686,2	631,3
Netto provisjonsinntekter	9,0	12,0	37,4	33,3
Netto resultat fra finansielle eiendeler	11,5	19,2	-28,7	89,8
Andre driftsinntekter	1,4	0,5	3,4	6,4
Sum netto inntekter	211,3	194,4	698,3	760,8
Sum driftskostnader	82,2	79,0	309,7	305,7
Resultat før tap	129,1	115,4	388,6	455,2
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,5	-1,0	6,8	0,5
Resultat før skattekostnad	126,6	116,4	381,9	454,7
Skattekostnad	31,7	18,7	85,5	79,3
Resultat etter skatt	94,9	97,7	296,4	375,4
Nøkeltall	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet*	8,29	8,86	6,65	8,86
Rentenetto i % av GFK	1,68	1,33	1,49	1,34
Resultat etter skatt i % av GFK	0,84	0,80	0,65	0,79
Kostnader i % av GFK	0,73	0,65	0,67	0,65
Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	38,92	40,65	44,35	40,17
Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	41,17	45,09	42,60	45,55
Balansetall				
Netto utlån til kunder	36.800,2	39.386,7	36.800,2	39.386,7
Utlånsvekst (kvartal/12mnd)	-1,10	-1,76	-6,57	11,12
Innskudd	15.761,3	17.578,9	15.761,3	17.578,9
Innskuddsvekst (kvartal/12mnd)	-6,22	-1,53	-10,34	18,42
Gjennomsnittlig egenkapital	4.267,1	4.210,1	4.172,9	4.076,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	44.596,0	48.410,6	45.926,7	47.242,1
Tapsavsetninger på utlån og mislighold				
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,03	-0,01	0,02	0,00
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,31	0,32	0,31	0,32
Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån*	0,21	0,20	0,21	0,20
Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån*	0,14	0,31	0,14	0,31
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning (%)	20,11	18,24	20,11	18,24
Kjernekapitaldekning (%)	21,94	19,89	21,94	19,89
Kapitaldekning (%)	24,03	21,78	24,03	21,78
Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	19.087,0	21.190,0	19.087,1	21.190,0
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	9,27	8,60	9,27	8,60
Likviditet				
Innskuddsdekning	42,83	44,63	42,83	44,63
LCR (%)	217,26	249,72	217,26	249,72
Kontor og årsverk				
Antall bankkontorer	30	29	30	29
Årsverk	180	187	180	187
Egenkapitalbevis				
Eierbrøk (morbank) (%)**	28,59	29,59	28,59	29,59
Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
Bokført egenkapital pr. bevis*	61,21	61,51	61,21	61,51
Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,23	1,34	3,83	5,16
Utbytte pr. bevis	3,80	3,85	3,80	3,85
Omløpshastighet	11,36	42,39	16,30	28,53
Kurs	47,00	57,20	47,00	57,20

* Definert som alternativt resultatmål
 ** For eierbrøk pr. 01.01.2023, se note K17
 For definisjon av nøkeltall og omtale av alternative resultatmål, se side 35

Hendelser i kvartalet

Økonomi

Nye rentehevinger

Norges Bank hevet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng to ganger i kvartalet. Ved utgangen av 2022 var styringsrenten på 2,75 prosent.

Q4

Samfunn



Julehjelp med Frelsesarméen

Banken ga et ekstratilskudd til Frelsesarméen på 400.000 kroner. Pengene gikk til familier som trengte hjelp til mat og gaver før jul.



Netto nullutslipp innen 2050

Banken vedtok målet om å ha et netto nullutslipp, fra egen virksomhet, innen år 2050.



Gratis julekonserter

Banken arrangerte åtte gratiskonserter før jul og hele 3.000 tilskuere fikk oppleve Knut Anders Sørum og hans musikere.

Styrets beretning

Banken kan i 2022 vise til økte netto renteinntekter, økte netto provisjonsinntekter og stabile lave kostnader.

Årsresultatet påvirkes av betydelige negative verdiendringer i bankens portefølje av obligasjoner og sertifikater, som holdes for likviditetsformål, samt negative verdiendringer fra eierinteresser i andre selskaper. Med høy ren kjernekapitaldekning og høy uvektet kjernekapitalandel er Sparebanken Øst blant Norges mest solide banker og godt rustet for fremtiden.

Bankens 180. driftsår viser et resultat etter skatt på 296,4 millioner kroner. Uroen i finansmarkedene har påvirket resultatet negativt og negative markedsverdiendringer utgjør til sammen 82,6 millioner kroner i 2022. Egenkapitalrentabiliteten er på 6,65 prosent. Sett forbi uroen i finansmarkedene er banken fornøyd med inntekts- og kostnadsutviklingen i 2022. Bankens resultatprestasjon må også ses i lys av at banken, som standardmetodebank, må holde vesentlig mer egenkapital sammenlignet med mange av våre konkurrenter.

Etter meget høy utlån- og innskuddsvekst i 2021, har banken i et marked med høy konkurransen om kundene, valgt å prioritere utlåns- og innskuddsmarginer. Banken har lav risiko i sine utlånsporteføljer, med en høy andel utlån til privatkunder med sikkerhet i egen bolig. Bankens utlån til næringseiendom er beskjedne med 2,3 milliarder kroner som tilsvarer omlag 6,2 prosent av brutto utlån.

Det er gjennomført fem rentehevinger i bankens kundeporteføljer, som har fått effekt i løpet av 2022. Bankens netto renteinntekter 2022 utgjør 686,2 millioner kroner og øker med 54,9 millioner sammenlignet mot 2021. Det er besluttet ytterligere to rentøkninger med virkning fra årsskiftet og fra begynnelsen av februar 2023.

Banken har svært lave tap på utlån og netto misligholdte engasjement er meget beskjedne med 128,9 millioner kroner tilsvarende 0,35 prosent av netto utlån til kunder. Banken er meget solid med ren kjernekapitaldekning på 20,11 prosent.

Resultat per egenkapitalbevis er 3,83 kroner. Styret foreslår at det for 2022 deles ut et kontantutbytte på 3,80 kroner per egenkapitalbevis tilsvarende 78,8 millioner kroner og avsetning til allmennyttige gaver på 196,8 millioner kroner. Forslag til utdelinger avviker fra bankens utbyttepolitikk og utgjør 99,2 prosent av konsernets årsresultatet tilordnet henholdsvis egenkapitalbevisene og grunnfondet. Andel kontantutbytte innenfor bankens utbyttepolitikk utgjør 1,91 kroner per egenkapitalbevis. Utbyttepolitikken er uendret fremover og sikter mot at inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbevisene utbetales som utbytte. Grunnlaget for årets utdelinger er basert på bankens inntjening, lave kredittrisiko og meget solide kapitaldekning.

Kort om resultatet i kvartalet

Resultatet i kvartalet utgjør 94,9 millioner kroner, en reduksjon på 2,8 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Egenkapitalrentabiliteten (ROE) endte på 8,29 prosent, mot 8,86 prosent i fjerde kvartal 2021. Resultat per egenkapitalbevis er 1,23 kroner, en reduksjon fra 1,34 kroner i fjerde kvartal 2021.

Ren kjernekapitaldekning er 20,11 prosent, opp fra 18,24 prosent i fjerde kvartal 2021. Uvektet kjernekapital er 9,27 prosent, opp fra 8,60 prosent i fjerde kvartal 2021.

Netto renteinntekter utgjør 189,4 millioner kroner og øker med 26,6 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital øker netto renteinntekter til 1,68 prosent fra 1,33 prosent i fjerde kvartal 2021.

Netto andre driftsinntekter er positive med 21,9 millioner kroner og reduseres med 9,7 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Resultateffekter fra eierinteresser er negativ med 6,4 millioner kroner og reduseres med 42,1 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Verdiendringer på likviditetsporteføljen er positiv med 10,9 millioner kroner og øker med 27,4 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021.

Driftskostnader utgjør 82,2 millioner kroner og øker med 3,2 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Økningen gjelder blant annet avsetning til formuesskatt, konsulenttjenester og IT-kostnader.

Tap utgjør 2,5 millioner kroner sammenlignet med en inntekt på 1,0 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. Endringen i resultatført tap forklares i all hovedsak med endringer i modellberegnete tapsavsetninger.

Forslag til resultatdisponering for 2022

Det er morbankens årsresultat etter skatt som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Morbankens årsresultat er 344,7 millioner kroner i 2022 mot 361,5 millioner kroner i 2021. Det er i morbanken inntektsført utbytter fra 100 prosent eide datterselskaper med 171,1 millioner kroner i 2022 mot 163,7 millioner kroner i 2021.

Hybridkapitaleienes andel av morbankens årsresultat utgjør 18,7 millioner kroner i 2022 og disponeres til hybridkapitaleienes andel av egenkapitalen. Tilsvarende resultatandel utgjorde 14,1 millioner kroner i 2021. Resultatandelen utgjør rentekostnader på fondsobligasjoner, hvor betalte renter presenteres som utdeling fra egenkapitalen.

Styret foreslår at morbankens årsresultat til egenkapitalbevisene og grunnfondet for 2022 blir disponert som vist i etterfølgende oppstilling:

(beløp i mill. kroner)

Årsresultat morbank*	326,0
Kontantutbytte til egenkapitalbeviserne	78,8
Avsatt til allmennyttige gaver	196,8
Sum utdelinger	275,5
Til utjevningsfond	36,3
Til grunnfond	90,6
Fra fond for urealiserte gevinster	-76,4
Sum til egenkapital	50,5
Sum disponert	326,0

* EK-beviserens og grunnfondets andel av resultatet.

Forslag til utdeling av kontantutbytte utgjør 3,80 kroner per egenkapitalbevis tilsvarende 78,8 millioner kroner. Årets avsetning til gaver til allmennyttige formål er historisk høyt og utgjør 196,8 millioner kroner. Både utbytte til egenkapitalbeviserne og gaver til allmennyttige formål utgjør 99,2 prosent av konsernets årsresultatet tilordnet henholdsvis egenkapitalbeviserne og grunnfondet. Styrets forslag til disponering medfører at bankens eierbrøk holdes uendret på 28,59 prosent.

Styret foreslår å dele ut mer i utbytte til egenkapitalbeviserne og avsetning til gaver til allmennyttige formål for 2022 enn det bankens utbyttepolitikk sikter mot. Bankens utbyttepolitikk er uendret fremover og sikter mot at inntil 50 prosent av overskuddet deles ut i utbytte og gaver.

Forslag til resultatdisponering for 2022 innebærer at 84,5 prosent av morbankens årsresultat tilordnet egenkapitalbeviserne og grunnfondet deles ut i utbytte og avsettes til gaver. Etter finansforetaksloven har styret meldeplikt til Finanstilsynet når styret fremmer forslag hvor samlede utdelinger overstiger halvparten av resultatet. Sparebanken Øst har oppfylt meldeplikten og orientert Finanstilsynet om styrets forslag. Styrets forsvarlighetsvurderinger ved forslag til utdelinger for 2022 er etterfølgende nærmere redegjort for.

STYRETS FORSVARLIGHETSVURDERING FOR 2022

Finansforetakslovens krav til forsvarlighetsvurdering

Utbytte på eierandelskapital og grunnfondskapital skal ikke settes høyere enn det som er forsvarlig og forenlig med forsiktig og god forretningsskikk under tilbørlig hensyn til tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, samt ut fra behovet for oppbygging av egenkapital i banken. Dersom styret beslutter å fremme forslag om utdeling som innebærer at det samlede utbyttet i et enkelt år vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår, skal styret gi melding om forslaget til Finanstilsynet. Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi foretaket pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av generalforsamlingen (Finansforetaksloven §10-6).

Tap som måtte være inntruffet etter regnskapsårets avslutning, eller som må påregnes å ville inntreffe, hensyntas løpende i bankens kvartals- og årsregnskap basert på IFRS-standarder, herunder IFRS 9 Finansielle instrumenter. Behovet

for oppbygging av egenkapital i banken er vurdert i bankens ICAAP for 2022. Det samlede kapitalbehovet er uttrykt gjennom bankens kapitalmål tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosent. Sparebanken Øst benytter standardmetoden ved beregning av kapitalbehov. Sammenlignbare sparebanker benytter primært IRB-metoden for dette formålet. Standardmetoden krever betydelig høyere kapitalvekter enn IRB-metoden for lik risiko og like kunder. Sammenlignet med banker som benytter IRB-metoden er derfor Sparebanken Østs reelle tapsabsorberende evne vesentlig høyere enn for IRB-bankene alt annet likt.

Utsikter for norsk og internasjonal økonomi

Styret har vurdert særlig makroøkonomiske forhold nasjonalt og internasjonalt knyttet til konsekvenser for banken av krigen i Ukraina og makroøkonomiske forhold generelt. Styrets forsvarlighetsvurdering legger til grunn fortsatt stor usikkerhet i internasjonal økonomi med redusert vekst og høy prisstigning. Samtidig ses nå tegn til at prisveksten internasjonalt har nådd toppen i mange land. Videre er observasjonen at norsk økonomi har holdt seg godt så langt, blant annet støttet av høye olje- og gasspriser som gir Norge betydelig merinntekter for eksempel gjennom økt eksport til EU. Styret legger videre til grunn at arbeidsledigheten i Norge fremover vil holde seg på et lavt nivå og at det forventes relativt beskjedne fall i boligpriser. Det legges til grunn økt usikkerhet i etterspørselen etter næringseiendom. Tilsvarende kan det ikke utelukkes nedgang i omsetningen i enkelte deler av detaljhandelen.

Styrets vurderinger

Styret vurderer at banken har meget god kvalitet i sin utlånsportefølje og risikoen for tap og mislighold fremover vurderes som lav og at den pågående makroøkonomiske uroen vil få begrenset innvirkning på bankens utlånsvirksomhet fremover. Ved utgangen av 2022 er netto misligholdte engasjementer i prosent av netto utlån på 0,35 prosent. Tapene i 2022 utgjør 0,02 prosent av netto utlån til kunder. Bankens redusert utlånseksponeringen mot nærings-eiendom gjennom 2022 som et risikoreduserende tiltak grunnet økt makroøkonomisk usikkerhet. Andelen utlån til bedrifter er 9,6 prosent av samlede utlån. Banken analyserer løpende sammensetningen av leietakermassen i de næringsbyggene banken har belånt. Banken har lav eksponering mot utsatte næringer som bl.a. hotell og restaurant og handel knyttet til sport og fritid. Andelen utlån til privatpersoner er 90,4 prosent av samlede utlån. Gjennomsnittlig belåningsgrad i boliglånsporteføljen er 55,7 prosent og 98 prosent av boliglånene har belåningsgrad lavere enn 85 prosent.

Styret vurderer at risikoen knyttet til tilgang på likviditet og forvaltning av likviditetsportefølje er relativt lav og at den pågående makroøkonomiske uroen vil få begrenset innvirkning på bankens tilgang til finansiering og at verdisingninger knyttet til likviditetsforvaltning vil være begrenset fremover. Det oppleves god tilgang til likviditet i det norske kapitalmarkedet selv med betydelig usikkerhet i internasjonal

økonomi. Likviditetsporteføljen har lav kredittrisiko og begrenset durasjon. Russlands invasjon av Ukraina medførte til dels betydelige økninger i kredittmarginer på norske og internasjonale obligasjoner. Markedsverdijusteringene som fulgte av angrepet, ga imidlertid relativt beskjedene negative verdijusteringer på bankens likviditetsportefølje.

Styret har også vurdert konsekvenser av økt makro-økonomisk usikkerhet knyttet til bankens eierandeler i Frende Forsikring og anser den som relativt lav. Det legges til grunn at økonomiske nedgangsperioder ikke i seg selv medfører økt skadefrekvens, hverken for skade eller liv. Selskapets finansforvaltning ble påvirket av Russlands angrep på Ukraina, dog uten at dette hadde vesentlig negativ innvirkning på selskapets drift og solvens. Bankens aksjer i Eksportfinans AS anses i liten grad å påvirkes av økt makroøkonomisk usikkerhet, da selskapet nå har en meget begrenset virksomhet og en betydelig egenkapital. Bankens investeringer i NBX AS og Kraftbank er samlet meget begrenset i beløp og konsekvensene av makroøkonomisk usikkerhet fremover anses som meget lave for banken.

Forslaget til utdelinger medfører at eierbrøken er uendret på 28,59 prosent. Styret er kjent med at Finanstilsynet tolker finansforetaksloven § 10-17 første ledd dithen at utvanning av eierbrøken er i strid med nevnte bestemmelse.

Finanstilsynet har i høringsnotat datert 6. januar 2023 foreslått endringer i finansforetaksloven §§ 10-6, 10-17 og 10-18 som vil kunne påvirke disponeringen av overskudd tilordnet eierandelskapitalen i sparebanker, med blant annet utvidet meldeplikt samt søknadsplikt ved bruk av utjevningfondet. Høringsfristen er satt til 1. mars 2023. Eventuelle endringer i nevnte bestemmelser antas ikke å få betydning for styrets forslag til disponering av resultatet for 2022.

Styrets konklusjon

Styret konkluderer med at banken har en betydelig risikobærende evne med en ren kjernekapitaldekning på over 20 prosent som blant annet muliggjør vekst i utlån til kunder fremover. Styret vurderer risikoen i bankens balanse som lav, også sammenlignet mot banker som helt eller delvis benytter IRB-modeller ved sin kapitaldekningsberegning. For 2023 planlegger banken en utlånsvekst på linje med den generelle kredittveksten i samfunnet over tid.

Styret har per i dag ingen planer om å redusere ansvarlig kapital i løpet av 2023 utover tilbakekjøp av egenkapitalbevis knyttet til spareprogram for ansatte (inntil 5 millioner kroner). Finanstilsynet har i brev 20. desember 2022 godkjent tilbakekjøp og lignende innenfor en ramme på 50 mill. kroner.

Styret legger til grunn at risikovurderinger og stresstester benyttet i ICAAP for 2022 fortsatt er relevante hensyntatt makroøkonomiske utsikter nasjonalt og internasjonalt. Styret ser basert på ovennevnte ikke behov for å gjøre ekstraordinære endringer i bankens ICAAP, herunder revurdere bankens kapitalmål. Styret mener det ikke er forhold per 9. februar 2023 som skulle tilsi at hele eller deler av overskuddet for 2022 må tilbakeholdes som egenkapital i banken.

Bærekraft

Bærekraft er innlemmet i alle deler av forretningen og understøtter våre strategiske ambisjoner om å skape gode kundeopplevelser, sikre etterlevelse og levere på finansielle mål. Vi skal primært bruke positiv påvirkning, men kan også velge å ikke finansiere enkelte engasjementer som ikke er i tråd med vår strategi.

Banken har som mål å redusere egne og finansierte utslipp og har i fjerde kvartal vedtatt målsettingen om netto nullutslipp innen år 2050. Banken vil fremover jobbe med å fastsette måltall, konkretisere tiltak og rapportere på klimautslipp.

Banken har etablert grønt rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner og finansiering av grønne utlån. Etableringen av et grønt rammeverk er en del av bankens strategi hvor vi ønsker å bruke det grønne obligasjonsmarkedet til å bidra til grønn omstilling. Som sparebank kan vi påvirke positivt gjennom tett dialog med våre kunder og støtte kundene i å ta bærekraftige valg. Til kunder tilbyr banken både grønt boliglån og grønt førstehjemslån, og i tillegg grønt billån gjennom datterselskapet AS Financiering. Sparebanken Øst Boligkreditt utstedte sin første grønne obligasjon med fortrinnsrett i januar 2023.

Nærmere om resultatet i kvartalet

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter utgjør 189,4 millioner kroner og øker med 26,6 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021, og med 12,7 millioner sammenlignet med tredje kvartal 2022. Et stigende rentenivå gir både økte renteinntekter og økte rentekostnader for banken. Markedsfinansieringskostnaden øker i takt med høyere pengemarkedsrenter. Økte innskuddsmarginer er den viktigste årsaken til økningen i rentenettoen sammenlignet med fjerde kvartal 2021 og tredje kvartal 2022.

Netto renteinntekter			
Beløp i NOK mill.	Q4 22	Q3 22	Q4 21
Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner	2,6	1,5	0,3
Utlån til kunder	384,8	304,4	238,9
Sertifikater og obligasjoner	55,0	34,5	19,4
Sum renteinntekter	442,4	340,4	258,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	1,6	1,8	1,5
Innskudd fra kunder	50,9	34,6	24,3
Verdipapirgjeld	192,3	120,5	64,5
Ansvarlig lånekapital	4,5	3,2	2,0
Sikringsfondsavgift	3,7	3,7	3,3
Sum rentekostnader	253,0	163,7	95,7
Netto renteinntekter	189,4	176,7	162,8
Rentenetto i % av GFK	1,68	1,55	1,33

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter omfatter provisjonsinntekter og -kostnader, utbytte, netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter og andre inntekter. Netto andre driftsinntekter er positiv med 21,9 millioner kroner og reduseres med 9,7 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021.

Netto provisjonsinntekter utgjør 9,0 millioner kroner og reduseres med 3,0 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Til sammenligning utgjorde netto provisjonsinntekter 8,7 millioner kroner i tredje kvartal 2022.

Mottatt utbytte utgjør 3,6 millioner kroner, hvorav 3,0 millioner kroner fra VN Norge AS i forbindelse realisasjon av aksjer i Visa Inc. Til sammenligning ble det ikke inntektsført utbytte i fjerde kvartal 2021.

Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er positiv med 7,9 millioner kroner og reduseres med 11,2 millioner kroner fra fjerde kvartal i 2021. Verdiendring på likviditetsporteføljen er positiv med 10,9 millioner kroner sammenlignet med negativ endring på 16,6 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. Negativ verdiendring på bankens aksjer i Norwegian Block Exchange AS (NBX) utgjør 6,3 millioner kroner mot positiv verdiendring på 26,8 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. Bankens aksjer i Kraft Bank ASA har positiv verdiendring på 0,1 millioner kroner mot negativ verdiendring på 1,2 millioner i fjerde kvartal 2021. Negative verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa Inc. utgjør 0,2 millioner kroner sammenlignet med negative verdiendringer på 1,9 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. Kvartalets verdiendring må sees i sammenheng med at det er inntektsført utbytte fra VN Norge AS. I fjerde kvartal 2021 ble bankens aksjer i Vipps Holding AS (på det tidspunkt eiet via Balder Betaling AS) verdiregulert opp med 11,9 millioner kroner. Positive resultateffekter fra valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi utgjør 4,4 millioner kroner. Det var ingen tilsvarende resultateffekter i fjerde kvartal 2021. Kostnader ved tilbakekjøp av egenutstedt gjeld utgjør 1,0 millioner kroner. Banken hadde ingen tilsvarende tilbakekjøpskostnader i fjerde kvartal 2021.

Netto andre driftsinntekter

Beløp i NOK mill.	Q4 22	Q3 22	Q4 21
Netto provisjonsinntekter	9,0	8,7	12,0
Utbytte	3,6	0,1	0,0
Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.*	14,8	-15,9	-18,3
Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer	-6,4	-4,9	35,7
Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån	3,1	-0,9	-1,5
Nto. verdiendr. og gev./tap på på andre fin. instr.	-3,6	0,8	3,1
Andre driftsinntekter	1,4	0,5	0,5
Netto andre driftsinntekter	21,9	-11,5	31,6

*inkluderer resultateffekt fra finansielle derivater inngått med formål for økonomisk rentesikring i likviditetsporteføljen

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader utgjør 82,2 millioner kroner og øker med 3,2 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 44,5 millioner kroner og reduseres med 1,5 millioner kroner fra fjerde kvartal

2021. Andre driftskostnader utgjør 30,8 millioner kroner og øker med 4,5 millioner kroner fra fjerde kvartal 2021. Økningen gjelder blant annet avsetning til formuesskatt, konsulent-tjenester og IT-kostnader.

Driftskostnader

Beløp i NOK mill.	Q4 22	Q3 22	Q4 21
Lønn og andre personalkostnader	44,5	45,9	46,0
Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend.	7,0	6,8	6,8
Andre driftskostnader	30,8	27,0	26,2
Sum driftskostnader	82,2	79,8	79,0
Kostnader i % av GFK	0,73	0,70	0,65

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 2,5 millioner kroner hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger utgjør en inntekt på 2,2 millioner kroner. Til sammenligning utgjorde tap en inntekt på 1,0 millioner kroner i fjerde kvartal 2021 hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger utgjorde en inntekt på 4,5 millioner kroner.

Med tydelige tegn til omslag i norsk økonomi, med utsikter til lavere vekst både nasjonalt og internasjonalt, vurderes de økonomiske utsiktene som endret ved utgangen av fjerde kvartal sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Den pågående invasjonen i Ukraina gir store økonomiske ringvirkninger både i Europa og globalt, og sammen med økt inflasjon og rente-/kostnadsøkning bidrar dette til økt usikkerhet om utviklingen fremover. Som følge av dette ble sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap endret ved utgangen av tredje kvartal 2022, hvor sannsynligheten for pessimistisk scenario er økt fra 25 til 30 prosent. Effekten av endringen utgjorde 1,3 millioner kroner i økte tapsavsetninger i tredje kvartal 2022.

Tapskostnad

Beløp i NOK mill.	Q4 22	Q3 22	Q4 21
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	0,1	1,8	2,8
Utlån til næringskunder	1,1	-0,2	-5,6
Utlån i AS Financiering	1,1	1,6	1,5
Ubenyttede kreditter og garantier	0,1	0,1	0,3
Sum tapskostnad	2,5	3,3	-1,0
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)	0,03	0,03	-0,01

Samlede tapsavsetninger utgjør 113,2 millioner kroner, tilsvarende 0,31 prosent av brutto utlån til kunder. Til sammenligning var samlede tapsavsetninger 126,5 millioner kroner ved utgangen av 2021, tilsvarende 0,32 prosent av brutto utlån til kunder. Andel individuelt vurderte tapsavsetninger utgjør 85,8 millioner kroner mot 96,8 millioner kroner ved utgangen av 2021. Bankens tapsavsetninger er i all hovedsak knyttet til AS Financiering og sammenlignet mot utgangen av 2021 er tapsavsetningene redusert målt i prosent av brutto utlån i AS Financiering.

Tapsavsetninger

Beløp i NOK mill.	Q4 22	Q3 22	Q4 21
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	18,4	18,3	16,3
Utlån til næringskunder	4,3	3,2	4,3
Utlån i AS Finansiering	89,2	106,9	104,5
Ubenyttede kreditter og garantier	1,3	1,2	1,4
Sum tapsavsetninger	113,2	129,5	126,5
Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder	0,31	0,35	0,32

Netto misligholdte engasjementer er meget beskjedne med 128,9 millioner kroner tilsvarende 0,35 prosent av netto utlån til kunder. Sammenlignet mot utgangen av 2021 er netto misligholdt redusert med 71,7 millioner kroner. Reduksjonen forklares i hovedsak med ett næringsengasjement som ved utgangen av 2021 var under oppsigelse (klassifisert som misligholdt) og som i løpet av 2022 er oppgjort uten tap for banken.

Misligholdte engasjementer

Beløp i NOK mill.	Q4 22	Q3 22	Q4 21
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	47,8	33,5	47,5
Næringskunder	7,1	7,7	72,8
AS Finansiering	160,6	175,1	178,5
Sum brutto misligholdte engasjementer	215,6	216,3	298,8
Tapsavsetninger på misligholdte engasjement.	86,7	101,1	98,2
Netto misligholdte engasjementer	128,9	115,2	200,7
Netto misligholdte eng. i % av netto utlån	0,35	0,31	0,51

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 31,7 millioner kroner og utgjør 25,0 prosent av resultat før skatt.

Resultat for 2022

Årsresultatet er på 296,4 millioner kroner, en reduksjon på 79,1 millioner kroner fra 2021. Uroen i finansmarkedene har påvirket resultatet negativt og negative markedsverdiendringer utgjør til sammen 82,6 millioner kroner i 2022. Egenkapitalrentabiliteten er 6,65 prosent sammenlignet med 8,86 prosent i 2021. Resultat per egenkapitalbevis er 3,83 kroner, ned fra 5,16 kroner i 2021.

NETTO RENTEINNTEKTER

Netto renteinntekter utgjør 686,2 millioner kroner og øker med 54,9 millioner kroner fra 2021. Et stigende rentenivå i 2022 gir både økte renteinntekter og økte rentekostnader for banken. Økte innskuddsmarginer er den viktigste årsaken til økningen i rentenettoen sammenlignet mot 2021.

Renteinntekter på utlån til kunder øker sammenlignet mot 2021, i hovedsak som følge av rentehevinger i bankens utlånsportefølje. Det er gjennomført fem rentehevinger i bankens utlånsportefølje, med utgangspunkt i renteøkninger fra Norges Bank, som har fått effekt i løpet av 2022. Renteøkninger i utlånsporteføljen gjennomføres med varslingsfrister og gir et betydelig etterslep sammenlignet med renteregulering på bankens markedsfinansiering. I et stigende

rentemarked treffes således økningene i renteinntektene på et senere tidspunkt enn økningene i rentekostnadene.

Rentekostnader på verdipapirgjeld er tett knyttet opp mot utviklingen i pengemarkedsrentene. Økningen i rentekostnader sammenlignet mot 2021 forklares med stigende pengemarkedsrenter som følge av rentehevinger og forventninger til rentehevinger fra Norges Bank. Pengemarkedspåslaget har også tidvis vært høyt og ført til en høyere pengemarkedsrente enn hva styringsrenten under normale forhold skulle tilsi.

Bankens marginer på innskudd øker gjennom året. Som følge av et vesentlig høyere rentenivå øker rentekostnader på innskudd målt i kroner.

Netto renteinntekter

Beløp i NOK mill.	2022	2021
Utlån til & fordringer på kredittinstitusjoner	5,7	0,3
Utlån til kunder	1.203,9	905,2
Sertifikater og obligasjoner	145,9	61,1
Sum renteinntekter	1.355,5	966,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	6,7	6,3
Innskudd fra kunder	136,4	86,0
Verdipapirgjeld	498,7	222,4
Ansvarlig lånekapital	12,8	7,3
Sikringsfondsavgift	14,7	13,3
Sum rentekostnader	669,3	335,3
Netto renteinntekter	686,2	631,3
Rentenetto i % av GFK	1,49	1,34

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter omfatter provisjonsinntekter og kostnader, utbytte, netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter og andre inntekter. Netto andre driftsinntekter er positiv med 12,1 millioner kroner og reduseres med 117,4 millioner kroner fra 2021.

Netto provisjonsinntekter utgjør 37,4 millioner kroner og øker med 4,1 millioner kroner fra 2021. Økningen forklares i hovedsak med mer normalisert kundeaktivitet fra betalingsformidling etter covid-19 pandemien.

Mottatt utbytte utgjør 53,9 millioner kroner, hvorav utbytte fra Frende Holding AS utgjør 49,1 millioner kroner, 3,0 millioner kroner fra VN Norge AS i forbindelse med realisasjon av aksjer i Visa Inc. og utbytte fra Kraft Bank AS utgjør 0,7 millioner kroner. I 2021 utgjorde mottatt utbytte 71,4 millioner kroner, hvorav utbytte fra Frende Holding AS utgjorde 69,0 millioner kroner og utbytte fra Eksportfinans ASA utgjorde 2,1 millioner kroner.

Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter er negativ med 82,6 millioner kroner og reduseres med 101,0 millioner kroner sammenlignet mot 2021. Markedsuro som følge av geopolitisk usikkerhet knyttet til invasjonen i Ukraina medførte økte kredittpåslag på obligasjoner i bankens likviditetsportefølje i årets første kvartal. Siden har økt inflasjon, energikrise og redsel for økonomisk tilbakeslag gitt ytterligere økning i kredittpåslagene og negative markedsverdiendringer i 2022. Verdiendring på likviditetsporteføljen er negativ med 46,8

millioner kroner sammenlignet med negativ endring på 25,5 millioner kroner i 2021. Banken har ingen motsvarende positive verdiendringseffekter i resultatet fra obligasjonsgjeld, da obligasjonsgjelden i sin helhet regnskapsføres til amortisert kost. Uroen i finansmarkedene har også gitt høyere volatilitet og verdifall på aksjebørsene. Negativ verdiendring på bankens aksjer i Norwegian Block Exchange AS (NBX) utgjør 30,9 millioner kroner. Til sammenligning utgjorde positiv verdiendring på aksjeposten i NBX 26,8 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. Bankens aksjer i Kraft Bank ASA har negativ verdiendring på 5,3 millioner kroner mot positiv verdiendring på 2,6 millioner kroner i 2021. Positive verdiendringer knyttet til aksjer og aksjerettigheter i Visa inc. utgjør 1,5 millioner kroner sammenlignet med positive verdiendringer på 0,8 millioner kroner i 2021. Årets verdiendring må sees i sammenheng med at det er inntektsført utbytte fra VN Norge AS. Positiv resultateffekt på bankens aksjepost i Frende Holding AS utgjør 4,8 millioner kroner. Banken eier fra og med tredje kvartal aksjer direkte i Vipps Holding AS mot tidligere indirekte eierskap via Balder Betaling AS. Bankens innløsning av eierskapet i Balder Betaling AS ga en positiv resultateffekt på 0,5 millioner kroner (i tredje kvartal). I 2021 utgjorde positiv verdiendring på aksjene i Balder Betaling AS 13,7 millioner kroner. Negative resultateffekter av valuta, derivater og fastrenteutlån til virkelig verdi utgjør 2,4 millioner kroner. Tilsvarende resultateffekter var positive med 0,2 millioner kroner i 2021. Kostnader ved tilbakekjøp av egenutstedt gjeld utgjør 3,9 millioner kroner mot 0,3 millioner kroner i 2021.

Andre driftsinntekter utgjør 3,4 millioner kroner og reduseres med 3,0 millioner kroner fra 2021. Reduksjonen forklares i hovedsak med gevinst ved salg av eiendom.

Netto andre driftsinntekter

Beløp i NOK mill.	2022	2021
Netto provisjonsinntekter	37,4	33,3
Utbytte	53,9	71,4
Nto. verdiendr. og gev./tap på sert. og obl.	-50,5	-34,7
Nto. verdiendr. og gev./tap på aksjer	-29,5	44,0
Nto. verdiendr. og gev./tap på fastrenteutlån	-6,3	-7,9
Nto. verdiendr. og gev./tap på på andre fin. instr.	3,6	17,0
Andre driftsinntekter	3,4	6,4
Netto andre driftsinntekter	12,1	129,5

*inkluderer resultateffekt fra finansielle derivater inngått med formål for økonomisk rentesikring i likviditetsporteføljen

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader utgjør 309,7 millioner kroner og øker med 4,1 millioner kroner fra 2021. Driftskostnadene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,67 prosent, en økning på 0,02 prosent fra 2021.

Lønn og andre personalkostnader utgjør 168,5 millioner kroner og reduseres med 7,4 millioner kroner fra 2021. Reduksjonen forklares med avsetning til overskuddsdeling i 2021, reduksjon i antall årsverk samt redusert bruk av overtid i banken.

Andre driftskostnader utgjør 114,1 millioner kroner og øker med 11,8 millioner kroner. Økningen forklares med driftskostnader til eide og leide lokaler, konsulenttjenester, IT-

kostnader samt økt avsetning til formuesskatt. Formuesskatten er økt fra 0,15 prosent til 0,25 prosent som følge av revidert statsbudsjett for 2022.

Driftskostnader

Beløp i NOK mill.	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader	168,5	175,8
Avskrivning/nedskrivning varige og im. eiend.	27,2	27,6
Andre driftskostnader	114,1	102,3
Sum driftskostnader	309,7	305,7
Kostnader i % av GFK	0,67	0,65

TAP OG MISLIGHOLD

Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier utgjør 6,8 millioner kroner hvorav endringer i modellberegnete tap utgjør en inntekt på 2,3 millioner kroner. Til sammenligning utgjorde tap 0,5 millioner kroner i 2021 hvorav endringer i modellberegnete tapsavsetninger utgjorde en inntekt på 6,4 millioner kroner.

Tapskostnad

Beløp i NOK mill.	2022	2021
Utlån til personkunder i mor og boligkredittsel.	2,3	3,0
Utlån til næringskunder	-0,1	-8,7
Utlån i AS Financiering	4,7	6,0
Ubenyttede kreditter og garantier	-0,1	0,2
Sum tapskostnad	6,8	0,5
Tap i % av netto utlån til kunder (IB)	0,02	0,00

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden er 85,5 millioner kroner og utgjør 22,4 prosent av resultat før skatt. Skattekostnaden påvirkes i hovedsak med at utbytteinntekt som omfattes av fritaksmetoden.

Hovedposter i balansen

Forvaltningskapitalen utgjør 44,1 milliarder kroner og reduseres med 4,0 milliarder kroner sammenlignet mot utgangen av 2021.

UTLÅN TIL KUNDER

Netto utlån til kunder utgjør 36,8 milliarder kroner og reduseres med 2,6 milliarder kroner tilsvarende 6,6 prosent siste 12 måneder.

Netto utlån til personkunder utgjør 33,3 milliarder kroner og reduseres med 1,6 milliarder kroner tilsvarende 4,7 prosent siste 12 måneder. Etter en periode med meget høy utlånsvekst, hvor utlån til personkunder i 2021 økte med 4,5 milliarder kroner tilsvarende 14,8 prosent, har banken i 2022 vært i en konsolideringsperiode hvor prissetting og marginer, prosesseffektivitet og risikonivå i porteføljen har vært prioritert. Over tid har banken god utlånsvekst i privatmarkedet. Utlånsveksten vil kunne variere fra år til år. Bankens kan vise til at brutto utlån til personkunder siste ti år, fra 2012 til 2022, har økt med 15,6 milliarder kroner, som tilsvarer en gjennomsnittlig årlig vekst på 6,9 prosent. Bankens strategi er

at utlån til personkunder over tid minst skal ha en vekst på nivå med kredittveksten. Lån og kreditter til personmarkedet gis som hovedregel mot pant i bolig. Banken har meget lav eksponering knyttet til utlån og kreditter uten tilhørende sikkerhet. Banken har over tid prioritert å gi lån til kunder med lavere belåningsgrad. Belåningsgraden i boliglånsporteføljen er i gjennomsnitt 55,7 prosent beregnet på sikkerhetenes verdi ved tidspunkt for innvilgelse. Med konsernets høye andel av utlån til personmarkedet, som i hovedsak fordeler seg geografisk på det sentrale østlandsområdet, vurderes personmarkedsporteføljen å ha sikkerheter og betjeningsevne i et bolig- og arbeidsmarked som forventes velfungerende over tid. Brutto utlån til personkunder utgjør 90,4 prosent av totale utlån til kunder.

Netto utlån til næringskunder utgjør 3,5 milliarder kroner og reduseres med 0,9 milliarder kroner tilsvarende 21,0 prosent siste 12 måneder. Reduksjonen forklares i hovedsak med naturlig frafall ved innfrielse av lån og sterk pris-konkurranse innenfor enkelte segmenter med lav risikoprising. I et marked preget av høye eiendomspriser, lave utlåns-marginer samt stigende renter med betydelig økt risikopåslag i obligasjonsmarkedet for eiendomsaktører, har banken valgt å ha en defensiv tilnærming til næringskunder og redusert risikoen i næringsporteføljen. Det vises til en markant oppgang i verdien på næringseiendom over lengre tid og at stigende renter og avkastningskrav vil kunne føre til fall i prisene på næringseiendom. Eksponering mot næringseiendom utgjør en relativt stor andel av næringsporteføljen, men en svært begrenset andel av bankens totale utlånsportefølje. Bankens utlån til næringseiendom er beskjedne med 2,3 milliarder kroner som tilsvarer omlag 6,2 prosent av brutto utlån i banken, en reduksjon fra 2,7 milliarder kroner tilsvarende omlag 6,9 prosent ved utgangen av 2021. Banken har ikke eksponering innenfor olje og oljerelatert virksomhet eller fiske- og oppdrettsvirksomhet. Banken har videre generelt liten direkte og indirekte eksponering innenfor overnatting-/servering-, import/eksport virksomheter og større industri- og handelsvirksomhet. Det er liten direkte og indirekte eksponering mot handelsvirksomhet utover dagligvare.

INNSKUDD FRA KUNDER

Innskudd fra kunder utgjør 15,8 milliarder og reduseres med 1,8 milliarder kroner tilsvarende 10,3 prosent siste 12 måneder. Etter meget høy innskuddsvekst i 2021, hvor innskudd fra kunder økte med 2,7 milliarder kroner, har banken valgt en mer defensiv tilnærming i et innskuddsmarked preget av høy konkurranse. Innskuddsdekningen er 42,8 prosent, ned fra 44,6 prosent ved utgangen av 2021. Innskudd fra personkunder utgjør 10,4 milliard kroner og reduseres med 1,2 milliarder kroner siste 12 måneder. Innskudd fra næringskunder utgjør 5,4 milliarder kroner og reduseres med 0,7 milliarder kroner siste 12 måneder.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Banken har en konservativ holdning til likviditetsrisiko med forsvarlig likviditetsstyring slik at konsernet til enhver tid har tilstrekkelig likviditet til å dekke sine forpliktelser ved forfall.

Banken skal kunne drive normal virksomhet for en periode på minst 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Banken tar også kredittrisiko gjennom forvaltning av likviditetsreserver og overskuddslikviditet. Banken har til hensikt å holde rentebærende papirer med lav kredittrisiko for likviditetsformål (reserve for avhendelse ved behov) og som grunnlag for deponering for låneadgang i sentralbanken. Bankens likviditetsrisiko overvåkes kontinuerlig og det foreligger oppdaterte oversikter over bankens totale motpartsrisiko.

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør 5,6 milliarder kroner og reduseres med 1,6 milliarder kroner siste 12 måneder.

Det kortsiktige likviditetsmålet målt ved LCR er over bankens fastsatte ramme på 102 prosent og utgjør 217,3 prosent mot 249,7 prosent ved utgangen av 2021. Bankens likviditetsstrategi medfører en høy andel verdipapirer som teller med i LCR-beregningen. Forfallsstrukturen på markedsfinansiering påvirker LCR i stor grad.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjør 22,3 milliarder kroner og reduseres med 2,4 milliarder kroner siste 12 måneder. Banken vurderer tilgangen til markedsfinansiering som god til tross for fortsatt usikkerhet rundt inflasjon og fremtidig økonomisk vekst.

Graden av stabil og langsiktig finansiering målt ved NSFR er 130,1 prosent mot 122,3 prosent ved utgangen av 2021. Gjennomsnittlig løpetid på markedsfinansiering er 3,01 år mot 3,05 år ved utgangen av 2021. Andelen av kortsiktige innlån (definert som innlån med gjestående løpetid under 1 år) utgjør 3,5 milliarder kroner ved utgangen av 2022.

Banken har som en del av innfasingsplanen for MREL utstedt senior etterstilt gjeld (SNP) pålydende 0,9 milliarder kroner.

FRENDE FORSIKRING

Banken eier 13,03 prosent i Frende Holding AS som er eierselskapet for Frende Skade AS og Frende Liv AS (Frende Forsikring). Som følge av at bankens eierandel i Frende er under 20 prosent, verdsettes aksjeposten til virkelig verdi med verdiendring og inntektsføring av mottatt utbytte over resultatet. Bankens aksjepost i Frende Holding AS er verdsatt til 456,1 millioner kroner.

Bankens andel av overskuddet i Frende utgjør 20,1 millioner kroner i fjerde kvartal og 39,9 millioner kroner for 2022. Til sammenligning utgjorde bankens andel av overskuddet 21,2 millioner kroner i fjerde kvartal 2021 og 71,7 millioner kroner for 2021. Resultatet i 2022 er preget av svært gode forsikringstekniske resultater, og negative finansresultater relatert til uro i finansmarkedene gjennom hele året.

Banken har i 2022 resultatført utbytteinntekt på 49,1 millioner kroner (i andre kvartal) samt gevinst på 4,8 millioner kroner i forbindelse med proratarisk salg av aksjer til Lokalbank-alliansen (i første kvartal), hvor bankens eierandel i Frende ble redusert fra 13,75 prosent til 12,92 prosent. I tredje kvartal økte banken sin eierandel fra 12,92 prosent til 13,02 prosent etter anvendelse av bankens forkjøpsrett. I 2021 inntekstførte banken utbytteinntekt på 69,0 millioner kroner (i

andre kvartal). Banken har tidligere år hatt, og forventer også fremover, verdiskapning i og resultatbidrag fra aksjeinvesteringen i Frende.

ØVRIGE EIERINTERESSER I ANDRE SELSKAPER

Banken eier 4,85 prosent av aksjene i Eksportfinans ASA og aksjeposten er verdsatt til 195,0 millioner kroner.

Bankens indirekte eierskap i Vipps Holding AS via Balder Betaling AS ble fra og med tredje kvartal omgjort til direkte eierskap i Vipps Holding AS. Samtidig med omgjøringen ble bankens eierskap i Balder Betaling AS avvirket. Bankens eierandel i Vipps Holding AS utgjør 0,71 prosent og aksjeposten er verdsatt til 58,2 millioner kroner.

Banken eier 6,85 prosent av aksjene i Kraft Bank ASA. Kraft Bank ASA er notert på Euronext Growth Oslo og bankens aksjepost er verdsatt til 26,0 millioner kroner.

Banken eier C-aksjer i Visa Inc. Aksjeposten er verdsatt til 39,1 millioner kroner. I tillegg har banken rettigheter til aksjer i Visa Inc., eiet via VN Norge Forvaltning AS og VN Norge AS. Rettighetene er verdsatt til 8,3 millioner kroner.

Bankens eierandel i Norwegian Block Exchange AS (NBX) ble i andre kvartal redusert fra 9,92 til 9,43 prosent som følge av en rettet emisjon. Banken deltok ikke i emisjonen. Fra og med desember 2021 er NBX notert på Euronext Growth Oslo og banken verdiregulerte aksjeposten opp med 26,8 millioner kroner i fjerde kvartal 2021. I 2022 er aksjeposten verdiregulert ned med 30,9 millioner kroner til 10,9 millioner kroner. Bankens historiske kostpris på aksjeposten utgjør 15,0 millioner kroner.

Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning og er meget solid og godt posisjonert til å møte varslede fremtidige økninger i kapitalkrav samtidig som banken både har utbytteevne og handlingsrom for utlånsvekst.

Sparebanken Øst har økt soliditeten gjennom 2022 og ren kjernekapitaldekning utgjør 20,11 prosent utgangen av 2022, en økning fra 18,24 prosent ved utgangen av 2021. Utvidelsen av SMB-rabatten ga økt ren kjernekapitaldekning på om lag 0,38 prosentpoeng ved utgangen av første halvår 2022. Økningen i ren kjernekapital forklares for øvrig med negativ utlånsvekst siste 12 måneder, og da i hovedsak som følge av reduksjon i utlån til næringskunder.

Gjeldende pilar 2-krav for Sparebanken Øst er 1,8 prosent, dog minimum 360 millioner kroner. Kravet trådte i kraft 30. juni 2020. Gitt dagens nivå på motsyklisk kapitalbuffer på 2,0 prosent, innebærer dette et samlet krav for ren kjernekapital på minst 13,8 prosent ved utgangen av 2022. Kravet til systemrisikobuffer er utsatt ett år og vil for banken fra og med 31. desember 2023 øke med 1,5 prosentpoeng fra 3,0 prosent til 4,5 prosent. Motsyklisk kapitalbuffer økes med 0,5 prosentpoeng fra 2,0 prosent til 2,5 prosent fra og med 31. mars 2023, slik den var før mars 2020 og covid-19 utbruddet. Med varslede økninger i kapitalkrav, vil det samlede myndighetskravet til ren kjernekapital for Sparebanken Øst

øke til 15,8 prosent under gjeldende pilar 2 krav ved utgangen av 2023.

Styret vedtok 15. juli 2022 å endre målet for ren kjernekapital fra 14,75 prosent til å uttrykke kapitalmålet på følgende måte: Sparebanken Øst har et kapitalmål for ren kjernekapital tilsvarende myndighetskrav pluss en kapitalmargin på 1,0 prosent. Basert på gjeldende myndighetskrav ved utgangen av 2023 er bankens kapitalmål for ren kjernekapital 16,8 prosent.

Netto ansvarlig kapital utgjør 4,6 milliarder kroner ved utgangen av 2022, hvorav konsernets kjernekapital utgjør 4,2 milliarder kroner. Med et beregningsgrunnlag på 19,1 milliarder kroner tilsvarer dette en kapitaldekning på 24,03 prosent hvorav kjernekapitaldekningen utgjør 21,94 prosent. Uvektet kjernekapitalandel utgjør 9,27 prosent ved utgangen av 2022, en økning fra 8,60 prosent ved utgangen av 2021. Gjeldende krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent.

Kapitalnivå

prosent	2022	2021
Ren kjernekapitaldekning	20,11	18,24
Kjernekapitaldekning	21,94	19,89
Kapitaldekning	24,03	21,78
Uvektet kjernekapitalandel	9,27	8,60

Betydelig forskjellsbehandling av banker

Sparebanken Øst bygger sine kapitalberegninger på prinsippene i standardmetoden, som etter dagens regelverk, innebærer at lån med samme risiko har vesentlig høyere risikovekter sammenlignet med banker som benytter risikovekter etter IRB-modeller. Resultatet er at Sparebanken Øst med sine kapitalkrav holder langt mer egenkapital for sine utlån enn banker som kan benytte IRB-modeller for hele eller deler av sine utlånsporteføljer. Bortfall av Basel 1-gulvet for de norske IRB-bankene fra 31. desember 2019 endret konkurransesituasjonen i det norske markedet i betydelig grad og preger også avkastningsprestasjoner.

Sparebanken Øst benytter risikovekter på 35 prosent på boliglån med belåningsgrad 80 prosent eller lavere, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter på omlag 21 prosent. På lån til næringsseiendom benytter banken risikovekter fra 100 prosent, mens banker som benytter IRB-modeller har risikovekter har omlag 40 prosent.

Bankens beregninger viser at en standardmetodebank må holde om lag 80 prosent mer egenkapital (ren kjernekapital) enn en IRB bank. Som grunnlag for beregningene er det lagt til grunn to like banker med identiske utlån til identiske kunder med identisk risiko for tap, der det eneste som skiller er at den ene er en standardmetodebank og den andre er en IRB bank. I beregningene er det lagt til grunn at bankene har det samme kapitalkravet i prosent, samme utlånsfordeling på 80/20 prosent til personer og bedrifter og det er lagt til grunn full SMB rabatt på utlån til bedriftene.

Sparebanken Øst mener at forskjellsbehandlingen av kapitalkravene for lik risiko gir vesentlig høyere gearing med mulighet for betydelig høyere utlånsvolum i forhold til egenkapitalnivå, alternativt redusert egenkapitalbehov, noe som gir høyere egenkapitalavkastning. Forskjellsbehandlingen av lik risiko medfører svært stor konkurranseulempa når også hensynet til bankens egenkapitalbevis-investorer skal ivaretas på en god måte.

Rating

Sparebanken Øst har langsiktige innskudd- og utstederrating på A1 fra Moody's Investor Services. Ratingen ble sist bekreftet av Moody's i desember 2022. Sparebanken Øst har siden januar 2021 hatt rating A1, da banken ble oppgradert fra A2. Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Øst Boligkreditt AS har ratin AAA fra Moody's.

Datterselskaper

Samtlige datterselskaper er 100 prosent eid av Sparebanken Øst og inngår i bankens konsernregnskap.

Sparebanken Øst Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Boligkredittselskapet er gjennom markedet en svært viktig aktør for å sikre konsernet en langsiktig og gunstig markedsfinansiering. Ved utgangen av 2022 har selskapet en forvaltningskapital på 19,1 milliarder kroner som består i all hovedsak av 1. prioritets pantelån i bolig finansiert gjennom obligasjoner med fortrinnsrett og trekktetthet fra morbanken. Selskapet har lav belåningsgrad i sikkerhetsmassen (LTV). Belåningsgraden ved utgangen av 2022 var 45,6 prosent. Til sammenligning var belåningsgraden 45,4 prosent ved utgangen av 2021. I 2022 har selskapet et overskudd på 73,1 millioner kroner mot 118,9 millioner kroner i 2021. Selskapet har ingen ansatte, men leier tjenester fra Sparebanken Øst.

AS Finansiering sitt hovedprodukt er salgspant-finansiering av bruktbil. Ved utgangen av 2022 har selskapet en forvaltningskapital på 2,6 milliarder kroner. I 2022 har selskapet et overskudd på 41,1 millioner kroner mot 52,2 millioner kroner i 2021. Selskapet har 17 ansatte tilsvarende 17 årsverk.

Sparebanken Øst Eiendom AS er forvalter av eiendommer tilhørende banken. Selskapets driftsinntekter utgjør 5,8 millioner kroner i 2022 mot 5,4 millioner kroner i 2021. I 2022 har selskapet et overskudd på 1,6 millioner kroner mot 1,3 millioner kroner i 2021. Selskapet har 1,2 ansatte tilsvarende 1,2 årsverk.

Øst Prosjekt AS har som hovedformål å overta prosjekter og drive industri- og handelsvirksomhet til sikring og realisering av utsatte engasjementer i morbanken. I 2022 har selskapet et underskudd på 1,1 millioner kroner mot et overskudd på 1,1 millioner kroner i 2021.

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS (herunder IAS 34 Interim Financial Reporting). Kvartalsregnskapet er ikke revidert. Det vises til note 1 for omtale.

Utbyttepolitikk

Styret vedtok 15. juli 2022 å endre bankens utbyttepolitikk slik at denne over tid opprettholder en stabil eierbrøk. Bankens eierbrøk er per 1. januar 2022 og ved utgangen av 2022 etter styrets forslag til resultatdisponering for 2022 på 28,59 prosent. Bankens utbyttepolitikk er:

Vi har som økonomisk mål for vår virksomhet å oppnå resultater som gir en god og stabil avkastning på bankens egenkapital og skape verdier for egenkapitalbeviserne ved konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Vi vil arbeide for at vår utbyttepolitikk over tid fører til stabil eierbrøk.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og samfunnskapitalen i samsvar med deres andel av bankens egenkapital. Vi vil sikte mot at inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet egenkapitalbeviserne utbetales som utbytte.

Vi tar videre sikte på å utdele utbytte på bankens grunnfond i form av gaver til allmennyttige formål, gavefond og/eller stiftelse med allmennyttige formål med inntil 50 prosent av overskuddet tilordnet grunnfondet.

Ved fastsettelsen av utbytter vil det bli tatt hensyn til bankens resultatutvikling, markedssituasjon, stabilitet i utbytte samt behov for kjernekapital.

Avkastningsmål på egenkapitalen (ROE)

Styret vedtok 15. juli 2022 å justere avkastningsmålet til at konsernet skal ha en egenkapitalavkastning på 9 prosent over tid. Sparebanken Øst har over tid oppnådd god egenkapitalavkastning og justeringen av avkastningsmålet medfører ikke endring i bankens forretningsmodell. Gitt dagens regulatoriske rammebetingelser som standardmetodebank, er det styrets vurdering at et avkastningsmål de neste årene på 9 prosent er et ambisiøst, men ikke urealistisk mål for Sparebanken Øst.

Makrosituasjonen

Etter to år med pandemi var det ved inngangen til 2022 forventet at økonomien skulle ta seg opp igjen. 12. februar ble de siste forskriftsfestede tiltak mot pandemien fjernet og de fleste så lyst på fremtiden. I stedet for økonomisk vekst har 2022 handlet om krig, inflasjon, stigende renter og frykt for resesjon.

Allerede i 2021 hadde prisene begynt å stige kraftig, men både sentralbanker og mange eksperter mente denne prisstigningen var midlertidig og at prisene ville falle tilbake

når økonomien normaliserte seg. Med Russlands invasjon av Ukraina og påfølgende energikrise og økte matpriser ble ikke dette tilfellet. Årsveksten i konsumprisindeksen endte på historisk høye 5,8 prosent i 2022 mot 3,5 prosent i 2021.

Veksten i fastlands BNP var negativ med 0,6 prosent i første kvartal, til tross for en sterk vekst i mars måned etter at alle koronarestriksjonene var opphevet. Andre kvartal viste solid vekst og fastlands BNP var 1,3 prosent høyere enn ved utgangen av første kvartal. I tredje kvartal var veksten i fastlands BNP 0,8 prosent, mye drevet av økt aktivitet i tjenestenæringer. Fastlands BNP økte også i oktober og november og det anslås at økningen for 2022 totalt kan bli opp mot 3,7 prosent.

Arbeidsledigheten har holdt seg lav gjennom hele 2022 og ved utgangen av året er andelen helt arbeidsledige 1,6 prosent, ned fra 2,3 prosent ved inngangen til året. Arbeidssøkere på tiltak hos NAV var på 2,7 prosent. Et stramt arbeidsmarked har bidratt til lønnsvekst for mange arbeidstakere, og dette vil kunne bidra til at kjerneinflasjonen holder seg over målet en tid fremover.

Norges Bank har hevet styringsrenten med 2,25 prosentpoeng i løpet av 2022 til 2,75 prosent ved utgangen av 2022. Dette er det høyeste nivået på styringsrenten siden 2009. Norges Bank var tidlig ute med å signalisere at de skulle se tydelige tegn på at inflasjonen nærmet seg målet før de stanset rentehevinger. Til tross for noe fallende inflasjon i fjerde kvartal 2022 har Norges Bank gjentatt budskapet og det forventes minst en renteheving til i 2023.

Pengemarkedsrentene har steget gjennom 2022, mye som følge av forventninger til økt styringsrente og økninger i styringsrenten. Svak likviditet i norske kroner har gitt et meget volatilt pengemarkedspåslag gjennom 2022. Høye olje- og gasspriser har gitt energiselskaper som opererer på norsk sokkel store inntekter og derav store skatteutgifter. Med inntekter i valuta og skattekrav i norske kroner, har dette gitt stor mangel på norske kroner i forbindelse med skatteinnbetalinger. Dette har medført høye pengemarkedspåslag gjennom 2022, til tross for noe økt valutakjøp fra Norges Bank.

Det har vært store svingninger i boligprisene i 2022. Første kvartal viste en historisk vekst, mens utviklingen fra og med september har vært negativ. For hele 2022 steg boligprisene i Norge med 1,5 prosent. Omsetningen av boliger falt i 2022 med 10,2 prosent sammenlignet med 2021 og var tilbake på nivå med 2019.

Fremtidsutsikter

Aktivitetsnivået i norsk økonomi har holdt seg bra gjennom 2022, men Norges Bank anslår at konjunkturtoppen er nådd og at aktiviteten vil avta fremover. For neste år antar Norges Bank at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien vil avta med 0,2 prosent. De anslår at aktiviteten vil ta seg gradvis opp igjen i 2024 og 2025.

Arbeidsledigheten har vært meget lav i 2022 og forventes økt i 2023. Det forventes lavere vekst i sysselsettingen og at antall sysselsatte vil begynne å avta.

Norges Bank har signalisert at de mest sannsynlig vil heve styringsrenten i første kvartal 2023, men mye tyder på at også rentetoppen nærmer seg. En styringsrente på 2,75 prosent ved utgangen av 2022 har allerede en innstrammende effekt og Norges Bank skriver at de ser for seg et markert omslag i norsk økonomi. For bankens innlånskostnader vil en stabilisering av styringsrenten og pengemarkedsrentene være positivt i den forstand at de ikke vil øke videre slik som igjennom hele 2022, men forbli om lag på dagens nivå.

Konkurransen om lånekunder forventes å øke ytterligere i 2023. Med utsikter til lavere boligpriser og lavere kredittvekst forventes bankene i økende grad å konkurrere om hverandres kunder. På innskuddssiden kan det også forventes at den harde konkurransen fortsetter. Gjennom pandemien hadde norske husholdninger, til dels også bedrifter, økt spareraten vesentlig. Med høy prisvekst og renteøkninger forventes denne bufferen gradvis å spises opp, og det forventes økt press på innskuddsmarginene.

Utlånsveksten har over tid variert mye og for 2023 ventes det en utlånsvekst om lag på linje med den generelle kredittveksten. Veksten i personmarkedet antas å komme innenfor boliglån, både gjennom kontorkanalen og i de digitale konseptene og gjennom salgspantfinansiering av bruktbil. Vekst i utlån til bedriftsmarkedet skal skje i konsernets definerte markedsområder der hovedproduktet er nedbetalingslån med pant i fast eiendom.

Sparebanken Øst er en kostnadseffektiv bank og har tro på at et lavt kostnadsnivå vil utgjøre et konkurransefortrinn. Kostnadsnivået forventes å være stabilt fremover.

Bankvirksomhet innebærer risiko og tap på utlån og garantier til kunder kan derfor ikke utelukkes. Det forventes fortsatt et relativt sett lavt nivå på misligholdte engasjementer og lave tap fremover.

Markedsverdiene på verdipapirer i form av obligasjoner og aksjer vil svinge over tid og tap vil kunne inntreffe. Konsernets beholdning av obligasjoner holdes for likviditetsmessige formål og har lav risiko for tap.

Ny finansavtalelov trådte i kraft 1. januar 2023. Loven implementerer en rekke EU-forordninger og direktiver, og hvor hovedformålet med loven er økt forbrukervern. Ny finansavtalelov har medført behov for delvis omfattende endringer. Banken har som følge av dette gjort en rekke tilpasninger og endringer, blant annet i systemer, rutiner og avtaleverk. Det er imidlertid fortsatt forhold knyttet til ny lov som fremstår som uavklart. Banken forventer at det vil komme presiseringer og tolkningsuttalelser i tiden fremover, og hvor bankenes praktisering av loven også vil gi svar på uavklarte tolknings spørsmål.

Sparebanken Øst bygger sine kapitalberegninger på prinsippene i standardmetoden. Myndighetenes regulering innenfor kapital- og soliditetsområdet skaper svært store konkurransefordeler for de banker som kan benytte IRB-modeller. Det er svært bekymringsfullt at norske myndigheter velger å forskjellsbehandle banker gjennom kapitalberegningsregelverket ved at lik risiko blir ulikt behandlet. Dersom myndighetene velger å opprettholde denne forskjellsbehandlingen kan det føre til store konsekvenser for strukturen

i norsk finansbransje og for hvordan den enkelte sparebank vil innrette sin virksomhet i fremtiden. Sparebanken Øst arbeider for at rammevilkårene for norske banker blir likere og at bankene får samme konkurransevilkår. Det foreligger etter

bankens oppfatning fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til rammebetingelser og fremtidige kapitalkrav for banker som beregner kapitalkrav etter standardmetoden.

Hokksund, 31. desember 2022

Drammen, 9. februar 2023

Øivind Andersson
leder

Cecilie Hagby
nestleder

Lina Andal Sørby
medlem

Jorund Rønning Indrelid
medlem

Arne K. Stokke
medlem

Ole B. Hoen
medlem

Håvard Saastad
ansattes repr.

Sissel Album Fjeld
ansattes repr.

Pål Strand
adm. direktør

Resultatregnskap konsern

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		385,1	237,2	1.201,1	896,9
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		57,3	21,3	154,3	69,7
Rentekostnader		253,0	95,7	669,3	335,3
Netto renteinntekter	13	189,4	162,8	686,2	631,3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21,2	24,1	86,2	79,4
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12,2	12,1	48,8	46,1
Utbytte		3,6	0,0	53,9	71,4
Netto verdiendringer og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	14	7,9	19,1	-82,6	18,4
Andre driftsinntekter		1,4	0,5	3,4	6,4
Netto andre driftsinntekter		21,9	31,6	12,1	129,5
Lønn og andre personalkostnader		44,5	46,0	168,5	175,8
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler		7,0	6,8	27,2	27,6
Andre driftskostnader		30,8	26,2	114,1	102,3
Sum driftskostnader	15	82,2	79,0	309,7	305,7
Resultat før tap		129,1	115,4	388,6	455,2
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	4	2,5	-1,0	6,8	0,5
Resultat før skattekostnad		126,6	116,4	381,9	454,7
Skattekostnad		31,7	18,7	85,5	79,3
Resultat etter skatt		94,9	97,7	296,4	375,4
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		5,7	3,7	18,7	14,1
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet		89,1	94,0	277,7	361,4
Resultat etter skatt		94,9	97,7	296,4	375,4
Resultat pr. egenkapitalbevis		1,23	1,34	3,83	5,16
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		1,23	1,34	3,83	5,16

Totalresultat konsern

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Resultat etter skatt		94,9	97,7	296,4	375,4
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-26,9	12,2	-26,9	12,2
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres		6,7	-3,0	6,7	-3,0
Totalresultat		74,7	106,9	276,2	384,6

Balanse konsern

(Beløp i mill.)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10	486,4	302,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10	16,1	11,0
Utlån til kunder	4,7,8,10,11	36.800,2	39.386,7
Sertifikater og obligasjoner	10,11	5.635,3	7.198,9
Finansielle derivater	10,11	44,4	156,5
Aksjer og andeler	10,11	796,0	848,6
Immaterielle eiendeler		33,9	32,3
Investeringseiendommer		11,4	11,7
Varige driftsmidler		120,5	116,3
Leierettigheter		41,1	41,2
Andre eiendeler		93,0	21,9
Sum eiendeler		44.078,4	48.127,6
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10	274,1	300,3
Innskudd fra kunder	6,10	15.761,3	17.578,9
Verdipapirgjeld	10,12	21.375,7	24.283,8
Finansielle derivater	10,11	131,7	15,4
Pensjonsforpliktelser		52,7	35,4
Utsatt skatt		1,4	3,7
Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier		1,3	1,4
Annen gjeld		328,5	372,5
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	10	42,2	42,2
Etterstilte seniorobligasjoner	10,12	896,2	400,2
Ansvarlig lånekapital	10,12	420,9	400,4
Sum gjeld		39.286,1	43.434,2
Innskutt egenkapital		595,1	595,1
Hybridkapital		352,9	351,9
Opptjent egenkapital		3.844,3	3.746,4
Sum egenkapital		4.792,3	4.693,4
Sum gjeld og egenkapital		44.078,4	48.127,6

Endring egenkapital konsern

	Innskutt egenkapital		Hybridkap.	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.)	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
31.12.2022									
Egenkapital pr. 31.12.2021	4.693,4	207,3	387,8	351,9	413,3	2.361,5	38,1	473,7	459,9
Ordinært resultat	296,4	0,0	0,0	18,7	115,0	287,3	0,0	-76,4	-48,4
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-20,2	0,0	0,0	0,0	-5,5	-13,8	0,0	0,0	-0,9
Totalresultat	276,2	0,0	0,0	18,7	109,5	273,6	0,0	-76,4	-49,2
Utbytte til EK-bevisiere 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-17,6	0,0	0,0	-17,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2022	4.792,3	207,3	387,8	352,9	443,0	2.555,3	38,1	397,3	410,7

Årets forslag til utbytte til egenkapitalbevisierne på 78,8 mill. kroner (3,80 kroner per egenkapitalbevis) ligger som en del av utjevningsfondet og årets forslag til avsetning til allmennyttige gaver på 196,8 mill. kroner ligger som en del av grunnfondskapitalen inntil de er endelig vedtatt av forstandskapet.

	Innskutt egenkapital		Hybridkap.	Opptjent egenkapital					
(Beløp i mill.)	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital
31.12.2021									
Egenkapital pr. 31.12.2020	4.442,0	207,3	387,8	351,7	412,7	2.164,1	38,1	434,7	445,6
Ordinært resultat	375,4	0,0	0,0	14,1	91,3	217,2	0,0	38,9	14,0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	9,1	0,0	0,0	0,0	2,6	6,2	0,0	0,0	0,4
Totalresultat	384,6	0,0	0,0	14,1	93,9	223,4	0,0	38,9	14,3
Utbytte til EK-bevisiere 2020 vedtatt	-93,3	0,0	0,0	0,0	-93,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2020 vedtatt	-25,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-25,9	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-14,0	0,0	0,0	-14,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2021	4.693,4	207,3	387,8	351,9	413,3	2.361,5	38,1	473,7	459,9

Kontantstrømoppstilling konsern

(Beløp i mill.)	31.12.2022	31.12.2021	
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	381,9	454,7	
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	8,0	-1,6	
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	2.621,4	-3.941,8	
Endring i sertifikater og obligasjoner	1.574,4	-407,6	
Verdiendring aksjer og andeler	38,7	-43,9	
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften	-73,2	-11,5	
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-1.816,5	2.736,5	
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften	-149,7	-212,5	
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad	-3,9	19,2	
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-5,3	-0,6	
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter	4,0	0,3	
Periodens betalte skatt	-82,5	-87,7	
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	2.497,3	-1.496,4
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-12,3	-11,2	
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	1,9	1,1	
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-12,3	-10,6	
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer	-15,0	0,0	
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer	33,7	6,4	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-4,1	-14,3
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	-27,3	-300,0	
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-5.152,2	-3.069,3	
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	2.972,6	4.878,0	
Utbetaling av utbytte	-79,8	-93,3	
Betalte renter på hybridkapital	-17,6	-14,0	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	-2.304,3	1.401,4
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	188,9	-109,3
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		313,6	422,8
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		502,5	313,6

Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.

Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter	31.12.2022	31.12.2021
Renteinnbetalinger	1.322,1	957,4
Renteutbetalinger	644,9	296,9
Mottatt utbytte	53,9	71,4

Note K1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for konsernet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2021. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2021.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører konsernet dersom ikke annet er angitt spesifikt.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

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. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2021, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note K2 Driftssegmenter

Segmentrapporteringen er basert på bankens interne rapporteringsformat, hvor morbank og boligkreditselskapet er splittet i privatmarked, bedriftsmarked og finans. I tillegg kommer øvrige datterselskap, samt et ikke rapporterbart segment med poster som ikke er fordelt til øvrige segmenter.

Resultat

31.12.2022	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	365,7	139,6	-25,1	125,2	-0,2	81,1	-0,1	686,2
Andre inntekter	58,6	7,5	-94,3	-27,3	5,8	59,0	2,9	12,1
Driftskostnader	65,2	13,1	0,0	38,1	3,6	196,1	-6,5	309,7
Resultat før tap	359,1	134,1	-119,4	59,7	2,0	-56,0	9,2	388,6
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,4	-0,2	0,0	4,7	0,0	-0,1	0,0	6,8
Resultat før skattekostnad	356,8	134,3	-119,4	55,0	2,0	-55,9	9,2	381,9
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	13,8	0,4	69,0	2,3	85,5
Resultat etter skatt	356,8	134,3	-119,4	41,1	1,6	-124,9	6,9	296,4

31.12.2021	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Netto rente- og provisjonsinntekter	348,8	127,6	-23,3	138,8	-0,5	39,1	0,8	631,3
Andre inntekter	57,6	8,1	-1,1	-25,9	5,4	87,9	-2,4	129,5
Driftskostnader	65,5	12,2	0,0	37,2	3,2	193,9	-6,2	305,7
Resultat før tap	340,9	123,5	-24,4	75,7	1,8	-66,9	4,5	455,2
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	4,4	-9,8	0,0	6,0	0,0	-0,1	0,0	0,5
Resultat før skattekostnad	336,5	133,3	-24,4	69,7	1,8	-66,7	4,5	454,7
Skattekostnad	0,0	0,0	0,0	17,5	0,4	60,2	1,1	79,3
Resultat etter skatt	336,5	133,3	-24,4	52,2	1,3	-126,9	3,4	375,4

Balanse

31.12.2022	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til kunder	30.386,3	3.391,5	0,0	2.522,9	0,0	527,8	-28,3	36.800,2
Andre eiendeler	4,2	0,0	6.015,8	56,4	104,9	3.704,2	-2.607,3	7.278,2
Sum eiendeler	30.390,5	3.391,5	6.015,8	2.579,3	104,9	4.232,0	-2.635,6	44.078,4
Innskudd fra kunder	11.071,2	2.899,0	1.686,0	0,0	0,0	160,3	-55,1	15.761,3
Annen gjeld/mellomregning	19.319,3	492,6	4.329,8	2.127,8	31,8	-582,3	-2.194,2	23.524,8
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	451,4	73,2	4.654,1	-386,3	4.792,3
Sum gjeld og egenkapital	30.390,5	3.391,5	6.015,8	2.579,3	104,9	4.232,0	-2.635,6	44.078,4

31.12.2021	PM	BM	Finans	AS Finansiering	Sparebanken Øst Eiendom AS	Ufordelt	Eliminering	Konsern
Utlån til kunder	32.159,0	4.397,9	0,6	2.416,3	0,0	440,8	-28,0	39.386,7
Andre eiendeler	3,7	0,0	7.763,4	49,1	105,5	3.803,9	-2.984,6	8.740,9
Sum eiendeler	32.162,7	4.397,9	7.764,0	2.465,4	105,5	4.244,6	-3.012,7	48.127,6
Innskudd fra kunder	12.271,9	2.862,6	2.321,0	0,0	0,0	180,0	-56,6	17.578,9
Annen gjeld/mellomregning	19.890,8	1.535,3	5.443,0	2.042,2	33,9	-487,0	-2.602,9	25.855,3
Egenkapital	0,0	0,0	0,0	423,3	71,7	4.551,6	-353,2	4.693,4
Sum gjeld og egenkapital	32.162,7	4.397,9	7.764,0	2.465,4	105,5	4.244,6	-3.012,7	48.127,6

Note K3 Kapitaldekning

Konsernet benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter standardisert metode (SA-CCR).

Konsernets ansvarlige kapital skal til en hver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med bankens aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til bankens Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

	31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapital		
Bokført egenkapital	4.439,4	4.341,5
Fradragsposter i ren kjernekapital		
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-6,9	-8,5
Utbytter	-275,5	-159,6
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-227,3	-229,0
Immaterielle eiendeler	-33,9	-32,3
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kjerne	-58,2	-46,8
Sum ren kjernekapital	3.837,5	3.865,3
Øvrig kjernekapital		
Fondsobligasjoner	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital		
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	350,0	350,0
Sum kjernekapital	4.187,5	4.215,3
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	400,0	400,0
Fradragsposter i tilleggskapital		
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	400,0	400,0
Netto ansvarlig kapital	4.587,5	4.615,3

Note K3 Kapitaldekning (forts.)

	31.12.2022	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	0,0	33,5
Offentlig eide foretak	6,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0
Institusjoner	77,3	39,0
Foretak	66,4	243,1
Massemarkedsengasjementer	2.925,9	2.825,3
Engasjementer med pant i eiendom	12.832,3	14.268,2
Forfalte engasjementer	151,7	225,2
Høyriskoengasjementer	163,9	438,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	424,1	542,8
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	808,5	905,9
Øvrige engasjementer	192,6	184,3
Verdipapirisering	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	17.648,7	19.705,3
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1.411,3	1.454,4
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	27,0	30,3
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	19.087,0	21.190,0
Ren kjernekapitaldekning	20,11 %	18,24 %
Kjernekapitaldekning	21,94 %	19,89 %
Kapitaldekning	24,03 %	21,78 %
Buffere		
Bevaringsbuffer	477,2	529,7
Motsyklisk buffer	381,7	211,9
Systemrisikobuffer	572,6	635,7
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.431,5	1.377,3
Tilgjengelig bufferkapital	2.978,6	2.911,8
Uvektet kjernekapitalandel	9,27 %	8,60 %

Note K4 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	31.12.2022	31.12.2021
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	-1,3	-10,4	-2,3	-10,0
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	-0,6	5,7	0,4	2,6
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	-0,3	0,3	-0,5	1,0
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	3,0	2,4	9,4	10,2
Nye individuelle tapsavsetninger	3,6	3,0	9,4	8,3
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	18,9	0,8	23,2	4,0
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	-20,7	-1,9	-29,9	-10,9
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	1,4	0,3	1,0	0,5
Inngang på tidligere konstaterte tap	-1,5	-1,1	-4,1	-5,3
Periodens amortiseringskostnad	0,1	0,0	0,1	0,0
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,5	-1,0	6,8	0,5
- Herav tap på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	0,1	2,8	2,3	3,0
- Herav tap på utlån til næringskunder	1,1	-5,6	-0,1	-8,7
- Herav tap på utlån AS Finansiering	1,1	1,5	4,7	6,0
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	0,1	0,3	-0,1	0,2

Endringer i tapsavsetninger

Konsern - 31.12.22	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	13,5	14,8	98,2	126,5
Overført til trinn 1	4,2	-3,6	-0,6	0,0
Overført til trinn 2	-0,6	1,3	-0,7	0,0
Overført til trinn 3	-0,2	-1,3	1,5	0,0
Netto endring	-5,5	3,6	9,8	7,9
Nye tap	6,4	6,4	2,1	14,9
Fraregnet tap	-5,7	-4,8	-23,3	-33,8
Endring i risikomodell/parametere	-0,9	-1,2	-0,2	-2,3
Utgående balanse pr. 31.12.22	11,2	15,3	86,7	113,2
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	6,0	8,8	3,7	18,4
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	1,7	1,1	1,5	4,3
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	2,9	5,1	81,2	89,2
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,7	0,3	0,3	1,3
Modellberegnet tapsavsetning	11,2	15,3	0,9	27,4
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	85,8	85,8

Konsern - 31.12.21	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	23,4	12,3	89,6	125,3
Overført til trinn 1	5,8	-5,0	-0,8	0,0
Overført til trinn 2	-1,1	1,5	-0,4	0,0
Overført til trinn 3	-0,3	-1,2	1,5	0,0
Netto endring	-13,8	4,8	11,9	3,0
Nye tap	7,1	4,4	1,5	13,0
Fraregnet tap	-7,6	-2,5	-5,0	-15,1
Endring i risikomodell/parametere	-0,1	0,6	0,0	0,4
Utgående balanse pr. 31.12.21	13,5	14,8	98,2	126,5
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	6,6	6,0	3,7	16,3
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	2,2	1,6	0,5	4,3
- Herav tapsavsetning på utlån AS Finansiering	3,9	6,9	93,8	104,5
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,8	0,4	0,3	1,4
Modellberegnet tapsavsetning	13,5	14,8	1,3	29,7
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	96,8	96,8

Note K4 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

Konsern - 31.12.22	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	37.848,4	1.091,5	298,2	39.238,1
Overført til trinn 1	313,0	-307,4	-5,6	0,0
Overført til trinn 2	-598,4	625,5	-27,0	0,0
Overført til trinn 3	-35,6	-36,8	72,4	0,0
Netto endring	-101,5	-99,4	-21,2	-222,0
Nye utlån	16.964,3	475,1	18,3	17.457,7
Fraregnet utlån	-19.260,8	-476,5	-119,9	-19.857,2
Utgående balanse pr. 31.12.22	35.129,5	1.272,1	215,0	36.616,5
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	29.606,2	876,1	47,8	30.530,1
- Herav utlån til næringskunder	3.341,0	126,8	6,6	3.474,4
- Herav utlån AS Finansiering	2.182,3	269,2	160,6	2.612,1
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	254,0	19,3	273,3

Konsern - 31.12.21	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	34.247,1	761,3	200,4	35.208,8
Overført til trinn 1	357,6	-350,6	-7,0	0,0
Overført til trinn 2	-727,2	734,0	-6,7	0,0
Overført til trinn 3	-102,5	-62,5	165,0	0,0
Netto endring	-899,6	-71,6	-39,2	-1.010,3
Nye utlån	20.405,4	286,8	16,0	20.708,2
Fraregnet utlån	-15.432,4	-205,9	-30,2	-15.668,6
Utgående balanse pr. 31.12.21	37.848,4	1.091,5	298,2	39.238,1
- Herav utlån til personkunder i morbank og boligkreditselskap	31.590,8	660,5	47,5	32.298,8
- Herav utlån til næringskunder	4.182,2	164,1	72,1	4.418,4
- Herav utlån AS Finansiering	2.075,3	267,0	178,5	2.520,8
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	154,2	26,3	180,4

Modellberegnet forventet tap

Med tydelige tegn til omslag i norsk økonomi, med utsikter til lavere vekst både nasjonalt og internasjonalt, vurderes de økonomiske utsiktene som endret ved utgangen av 2022 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Den pågående invasjonen i Ukraina gir store økonomiske ringvirkninger både i Europa og globalt, og sammen med økt inflasjon og rente-/kostnadsøkning bidrar dette til økt usikkerhet om utviklingen fremover.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er endret ved utgangen av 2022 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Sannsynligheten for et pessimistisk scenario er økt fra 25 prosent til 30 prosent, hvor forventet scenario tilsvarende er redusert fra 75 prosent til 70 prosent. Endringen ble gjennomført ved utgangen av 3. kvartal 2022, hvor effekten utgjorde 1,3 millioner kroner i økte tapsavsetninger, hvorav 1,2 millioner kroner utgjør økte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 2022 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

31.12.22 - Konsern	Sannsynlig-	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
	hetsvekt				
Optimistisk scenario	0 %	6,5	9,1	86,3	101,9
Forventet scenario	70 %	8,2	11,3	86,4	105,9
Pessimistisk scenario	30 %	18,4	24,5	87,3	130,1
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	11,2	15,3	86,7	113,2

Note K5 Misligholdte engasjementer kunder

	31.12.2022	31.12.2021
Betalingsmislighold (over 90 dager)		
Næring	7,0	7,2
+ Person	10,2	8,0
+ AS Financiering	145,0	160,2
= Brutto betalingsmislighold	162,3	175,3
- Tapsavsetninger	86,1	97,2
= Netto betalingsmislighold	76,2	78,1
 Øvrige misligholdte engasjementer		
Næring	0,1	65,6
+ Person	37,6	39,6
+ AS Financiering	15,6	18,3
= Brutto øvrige misligholdte engasjementer	53,3	123,6
- Tapsavsetninger	0,6	1,0
= Netto øvrige misligholdte engasjementer	52,7	122,5
 Misligholdte engasjementer		
Næring	7,1	72,8
+ Person	47,8	47,5
+ AS Financiering	160,6	178,5
= Brutto misligholdte engasjementer	215,6	298,8
- Tapsavsetninger	86,7	98,2
= Netto misligholdte engasjementer	128,9	200,7

Note K6 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

	31.12.2022	31.12.2021
Lønnstagere	10.303,7	11.442,0
Offentlig forvaltning	401,5	445,2
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	104,8	90,8
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	543,6	791,5
Bygg og anlegg	662,2	560,9
Varehandel/hotell og restaurant	408,4	528,2
Transport/kommunikasjon	169,1	154,1
Forr.m. finans tjenesteyting	1.309,7	1.761,7
Tjenesteytende næringer ellers	842,6	878,6
Omsetning og drift av fast eiendom	916,2	806,5
Utlandet	99,4	119,4
Sum innskudd fra kunder	15.761,3	17.578,9

Note K7 Utlån, garantier og trekkfasiliteter fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter	
	21.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Lønnstagere	33.341,2	35.007,9	1,0	1,0	3.613,9	3.228,1
Offentlig forvaltning	7,1	7,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Jordbruk, skogbruk, fiske etc.	78,1	83,6	0,3	0,4	15,1	15,5
Industri og bergverk, kraft og vannfors.	49,3	59,0	0,3	0,5	3,0	5,4
Bygg og anlegg	457,0	730,8	21,1	33,0	33,9	47,7
Varehandel/hotell og restaurant	97,6	117,2	6,9	8,5	24,0	28,8
Transport/kommunikasjon	16,7	29,7	3,9	4,4	4,1	3,4
Forr.m. finans tjenesteyting	73,6	85,3	0,0	0,0	4,2	4,8
Tjenesteytende næringer ellers	468,4	639,8	1,6	1,6	6,3	17,8
Omsetning og drift av fast eiendom	2.287,7	2.720,2	15,6	9,3	36,0	27,1
Utlandet	35,4	31,1	0,0	0,0	3,1	0,7
Totalt	36.912,1	39.511,8	50,7	58,7	3.743,6	3.379,3

Note K8 Geografisk fordeling av utlån kunder

	31.12.2022	31.12.2021
Drammen	7.289,6	7.344,9
Øvre Eiker	1.965,3	2.021,0
Asker/Bærum	5.765,8	5.921,5
Viken for øvrig	7.516,3	7.740,2
Oslo	7.558,7	9.097,3
Vestfold/Telemark	3.313,8	3.384,5
Resten av landet	3.467,1	3.971,3
Utlandet	35,4	31,1
Brutto utlån til kunder	36.912,1	39.511,8

Note K9 Kreditrisiko

Risikoklassifisering av person- og foretakskunder er en integrert del av kredittprosessen for innvilgelse og overordnet styring av porteføljen. Kundene klassifiseres basert på scoremodeller utviklet med statistiske metoder som estimerer sannsynlighet for mislighold (PD). Modellene er basert på informasjon om kundens økonomi og adferd.

Risikoklassifiseringen skjer ved nye lånesaks vurderinger og deretter ved månedlig reklassifisering på bakgrunn av tilgjengelig informasjon om endring i kundens økonomi og adferd.

Risikoklassifiseringen består av 11 kategorier fra A til K, hvor risikoklasse A representerer laveste kredittrisiko og risikoklasse I representerer høyeste risiko for ikke mistligeholdte kunder.

Risikoklasse J og K består av engasjementer hvor det foreligger objektive bevis på mislighold og engasjementene er under spesiell oppfølging.

Sannsynlighet for mislighold (12 måneders PD) per risikoklasse

Risikoklasse	Fra og med	Til
A	0,00 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,50 %
F	1,50 %	2,75 %
G	2,75 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99 %
J og K	99,99 %	100,00 %

	Brutto utlån**	Garanti- ansvar	Trekk- fasiliteter	Sum Engasje- menter	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avsetning Trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avsetning Trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avsetning trinn 3*
31.12.2022											
A	13.761,5	19,5	1.345,6	15.126,6	37,2	15.081,0	1,0	45,6	0,0	0,0	0,0
B	15.312,1	23,7	2.210,3	17.546,1	43,1	17.427,7	3,4	118,4	0,1	0,0	0,0
C	4.016,4	3,0	139,1	4.158,5	10,2	4.054,2	2,0	104,3	0,1	0,0	0,0
D	1.259,8	1,2	28,4	1.289,4	3,2	1.052,9	0,8	236,5	0,7	0,0	0,0
E	875,5	0,3	7,8	883,5	2,2	682,4	0,8	201,1	1,0	0,0	0,0
F	743,5	0,4	7,7	751,7	1,8	558,1	1,1	193,6	1,7	0,0	0,0
G	352,1	0,0	0,5	352,6	0,9	256,9	0,9	95,7	0,8	0,0	0,0
H	152,5	0,1	0,3	152,8	0,4	50,0	0,3	102,8	1,4	0,0	0,0
I	223,5	0,0	3,5	226,9	0,6	22,8	0,9	204,2	9,5	0,0	0,0
J	43,6	0,1	0,0	43,7	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	43,7	0,0
K	171,4	0,5	0,0	171,9	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	171,9	86,7
Ufordelt	0,3	1,9	0,4	2,6	0,0	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	36.912,1	50,7	3.743,6	40.706,3	100,0	39.188,5	11,2	1.302,3	15,3	215,6	86,7

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 85,8 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

kontroll brutto utlån

	Brutto utlån**	Garanti- ansvar	Trekk- fasiliteter	Sum Engasje- menter	%	Engasje- ment trinn 1	Taps- avsetning Trinn 1	Engasje- ment trinn 2	Taps- avsetning Trinn 2	Engasje- ment trinn 3	Taps- avsetning trinn 3*
31.12.2021											
A	13.181,3	24,5	1.143,4	14.349,2	33,4	14.336,6	1,0	12,6	0,0	0,0	0,0
B	17.391,2	9,1	1.987,9	19.388,2	45,1	19.334,8	4,1	53,4	0,0	0,0	0,0
C	5.007,0	19,3	194,6	5.220,9	12,2	5.158,9	2,3	62,0	0,1	0,0	0,0
D	1.402,8	2,2	32,6	1.437,6	3,3	1.163,1	0,9	274,5	1,1	0,0	0,0
E	927,8	1,6	11,8	941,2	2,2	755,6	1,2	185,6	1,0	0,0	0,0
F	665,7	0,0	2,3	668,0	1,6	521,9	1,4	146,1	1,0	0,0	0,0
G	294,6	0,6	3,9	299,1	0,7	195,4	0,9	103,8	1,2	0,0	0,0
H	145,2	0,0	0,9	146,2	0,3	34,6	0,3	111,5	1,8	0,0	0,0
I	198,8	0,2	1,8	200,9	0,5	31,9	1,3	168,9	8,6	0,0	0,0
J	113,5	0,2	0,0	113,7	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	113,7	0,0
K	183,6	1,0	0,0	184,5	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	184,5	98,2
Ufordelt	0,3	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sum	39.511,8	58,7	3.379,3	42.949,8	100,0	41.533,0	13,5	1.118,5	14,8	298,3	98,2

* Trinn 3 avsetning inkluderer individuelt vurderte tapsavsetninger på 96,8 mill. kroner

** Brutto utlån inkluderer både utlån til amortisert kost og virkelig verdi

Note K10 Klassifisering av finansielle instrumenter

31.12.2022	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	486,4	486,4
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	16,1	16,1
Netto utlån til kunder	0,0	295,5	36.504,7	36.800,3
Sertifikater og obligasjoner	5.635,3	0,0	0,0	5.635,3
Aksjer og andeler	796,0	0,0	0,0	796,0
Finansielle derivater**	44,4	0,0	0,0	44,4
Sum finansielle eiendeler	6.475,7	295,5	37.007,3	43.778,5
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	274,1	274,1
Innskudd fra kunder	0,0	0,0	15.761,3	15.761,3
Finansielle derivater**	131,7	0,0	0,0	131,7
Verdipapirgjeld	0,0	0,0	21.375,7	21.375,7
Etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	896,2	896,2
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	42,2	42,2
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	420,9	420,9
Sum finansiell gjeld	131,7	0,0	38.770,4	38.902,1

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

31.12.2021	Virkelig verdi over resultatet		Målt til amortisert kost*	Totalt
	Pliktig	Utpekt		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	0,0	0,0	302,6	302,6
Netto utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,0	0,0	11,0	11,0
Netto utlån til kunder	0,0	273,7	39.113,0	39.386,7
Sertifikater og obligasjoner	7.198,9	0,0	0,0	7.198,9
Aksjer og andeler	848,6	0,0	0,0	848,6
Finansielle derivater**	156,5	0,0	0,0	156,5
Sum finansielle eiendeler	8.204,0	273,7	39.426,5	47.904,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,0	0,0	300,3	300,3
Innskudd fra kunder	0,0	0,0	17.578,9	17.578,9
Finansielle derivater**	15,4	0,0	0,0	15,4
Verdipapirgjeld	0,0	0,0	24.283,8	24.283,8
Etterstilte seniorobligasjoner	0,0	0,0	400,2	400,2
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	0,0	0,0	42,2	42,2
Ansvarlig lånekapital	0,0	0,0	400,4	400,4
Sum finansiell gjeld	15,4	0,0	43.005,8	43.021,2

* Inkluderer sikret gjeld

** Inkluderer derivater hvor sikringsbokføring anvendes

Note K11 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdssettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Det vises til note 21 i årsrapporten for 2021 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	295,5	295,5
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.635,3	0,0	5.635,3
Aksjer og andeler	65,1	10,9	720,0	796,0
Finansielle derivater	0,0	44,4	0,0	44,4
Sum eiendeler til virkelig verdi	65,1	5.690,6	1.015,5	6.771,2
Finansielle derivater	0,0	131,7	0,0	131,7
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	131,7	0,0	131,7

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi			
Balanse pr. 01.01.22	273,7	780,8	1.054,5
Netto realiserde gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	82,3	15,0	97,3
Avgang	54,2	33,7	87,8
Verdiendring	-6,3	-31,2	-37,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	-10,9	-10,9
Balanse pr. utgangen av perioden	295,5	720,0	1.015,5

31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	273,7	273,7
Sertifikater og obligasjoner	0,0	7.198,9	0,0	7.198,9
Aksjer og andeler	67,8	0,0	780,8	848,6
Finansielle derivater	0,0	156,5	0,0	156,5
Sum eiendeler til virkelig verdi	67,8	7.355,4	1.054,5	8.477,7
Finansielle derivater	0,0	15,4	0,0	15,4
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	15,4	0,0	15,4

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi			
Balanse pr. 01.01.21	359,1	746,9	1.106,0
Netto realiserde gevinster	0,0	0,0	0,0
Tilgang	70,1	2,2	72,3
Avgang	147,7	8,7	156,3
Verdiendring	-7,9	40,4	32,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	273,7	780,8	1.054,5

Note K12 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

Endring verdipapirgjeld	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	5.179,8	734,6	1.968,4	15,7	6.397,8
OMF, nominell verdi	16.234,7	1.531,5	3.002,9	-15,9	17.722,0
Verdijusteringer	-146,1	0,0	0,0	-232,6	86,6
Påløpt rente	107,2	0,0	0,0	29,8	77,4
Sum verdipapirgjeld	21.375,7	2.266,1	4.971,3	-203,0	24.283,8

Endring verdipapirgjeld	31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	6.397,8	400,0	1.547,2	-0,7	7.545,6
OMF, nominell verdi	17.722,0	4.078,0	1.522,0	-8,2	15.174,2
Verdijusteringer	86,6	0,0	0,0	-224,2	310,8
Påløpt rente	77,4	0,0	0,0	-2,9	80,3
Sum verdipapirgjeld	24.283,8	4.478,0	3.069,2	-236,0	23.111,0

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	891,3	491,1	0,0	0,6	399,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	4,8	0,0	0,0	4,3	0,5
Sum etterstilte seniorobligasjoner	896,2	491,1	0,0	4,9	400,2

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	399,7	399,6	0,0	0,1	0,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	0,5	0,0	0,0	0,5	0,0
Sum etterstilte seniorobligasjoner	400,2	399,6	0,0	0,6	0,0

Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	419,9	200,0	180,1	0,2	399,8
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	1,0	0,0	0,0	0,4	0,6
Sum ansvarlig lånekapital	420,9	200,0	180,1	0,6	400,4

Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	399,8	0,0	0,0	0,1	399,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	0,6	0,0	0,0	0,1	0,5
Sum ansvarlig lånekapital	400,4	0,0	0,0	0,3	400,1

Note K13 Netto renteinntekter

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2,6	0,3	5,7	0,3
Renter av utlån til kunder	384,8	238,9	1.203,9	905,2
Renter av sertifikater og obligasjoner	55,0	19,4	145,9	61,1
Sum renteinntekter	442,4	258,5	1.355,5	966,6
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1,6	1,5	6,7	6,3
Renter på innskudd fra kunder	50,9	24,3	136,4	86,0
Renter på verdipapirgjeld	183,4	63,3	479,0	218,7
Renter på etterstilte seniorobligasjoner	8,9	1,3	19,6	3,7
Renter på ansvarlig lånekapital	4,5	2,0	12,8	7,3
Sikringsfondsavgift	3,7	3,3	14,7	13,3
Sum rentekostnader	253,0	95,7	669,3	335,3
Netto renteinntekter	189,4	162,8	686,2	631,3

Note K14 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	14,8	-18,3	-50,5	-34,7
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer	-6,4	35,7	-29,5	44,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på fastrenteutlån	3,1	-1,5	-6,3	-7,9
Netto verdiendring og gevinst/tap på andre finansielle instrumenter	-3,6	3,1	3,6	17,0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	7,9	19,1	-82,6	18,4

Note K15 Driftskostnader

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Lønnskostnader inkl. aga og finansskatt	39,8	44,0	148,2	158,1
Pensjonskostnader	2,2	0,8	13,0	12,9
Andre personalrelaterte kostnader	2,5	1,2	7,3	4,9
IT-kostnader	12,5	11,3	46,5	43,2
Andre administrasjonskostnader	5,5	5,4	17,4	17,8
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle midler	7,0	6,8	27,2	27,6
Driftskostnader eiendommer og lokaler	2,2	2,0	10,1	8,0
Øvrige driftskostnader	10,5	7,4	40,0	33,3
Sum driftskostnader	82,2	79,0	309,7	305,7

Note K16 Pantstillelser og fortrinnsrett

Pantstillelser	31.12.2022	31.12.2021
Obligasjoner, pål. verdi, stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank	1.317,0	1.340,0
Sum pantstillelser	1.317,0	1.340,0
Fortrinnsrett	31.12.2022	31.12.2021
Fortrinnsrett iht. finansforetaksloven § 11-15 (pålydende)	16.150,0	18.150,0
Sum fortrinnsrett	16.150,0	18.150,0

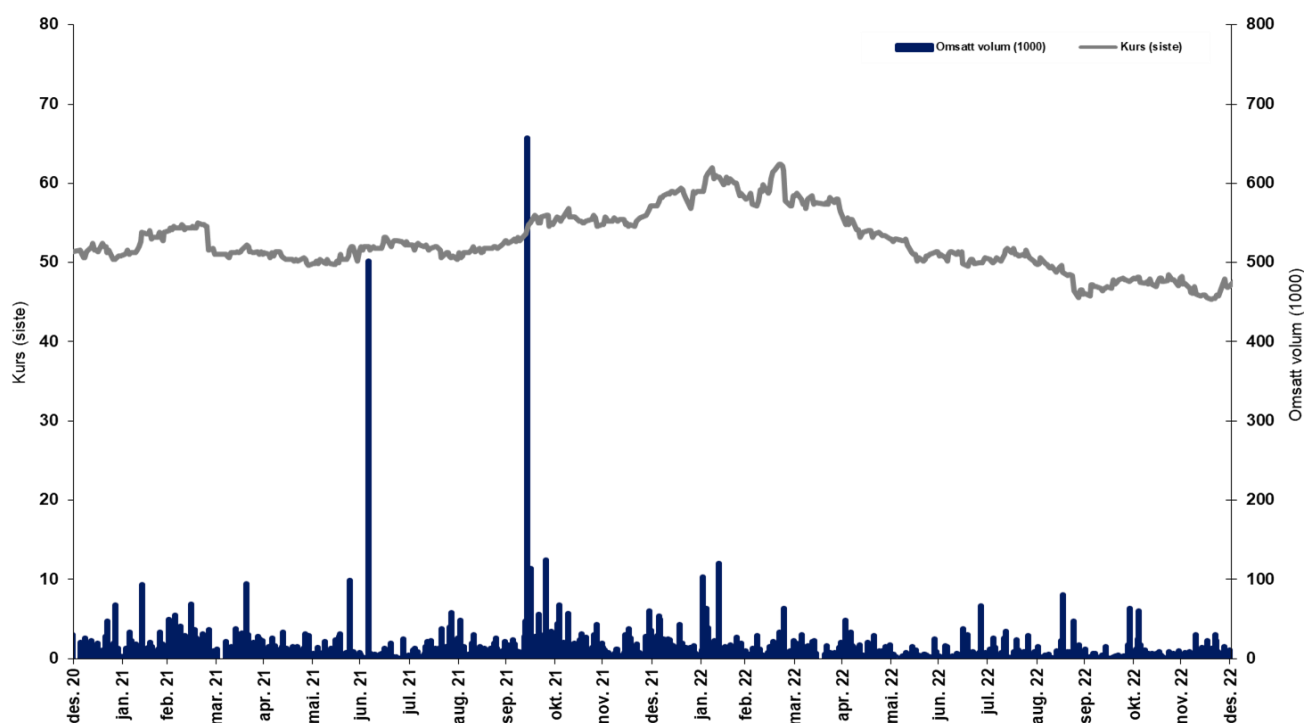
Morbankens beholdning av OMF utgjør pålydende MNOK 0,0 pr. 31.12.22 og MNOK 500,0 pr. 31.12.2021 er ikke hensyntatt i tabell over.

Note K17 Egenkapitalbevis

Eierbrøk morbank

	01.01.2023	01.01.2022
Egenkapitalbeviskapital	207,3	207,3
Overkurs	387,8	387,8
Uttevningfond (ekskl. utbytte)	364,2	333,4
Andel fond for urealiserte gevinster	113,8	135,5
Sum teller (A)	1.073,1	1.064,1
Sum egenkapital ekskl. hybridkapital (årets avsetning til utbytter og gaver holdt utenom)	3.753,8	3.722,5
Sum nevner (B)	3.753,8	3.722,5
Eierbrøk (A/B) i %*	28,59	28,59

Sparebanken Øst (SPOG)



De 20 største egenkapitalbevisene pr. 31.12.2022

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
1 MP Pensjon	1.437.815	6,94 %	11 Aktiv Portfolio AS	210.000	1,01 %
2 Directmarketing Invest AS	999.500	4,82 %	12 Intertrade Shipping AS	205.000	0,99 %
3 VPf Eika Egenkapitalbevis	910.332	4,39 %	13 Profond AS	162.107	0,78 %
4 KLP	621.465	3,00 %	14 Morgan Stanley & Co. Intern.	142.297	0,69 %
5 Foretakskonsulenter AS	507.841	2,45 %	15 Teigen, Anne Kristine	121.025	0,58 %
6 Hansen, Asbjørn Rudolf	445.502	2,15 %	16 Spesialfondet Borea Utbytte	120.400	0,58 %
7 Jag Holding AS	395.897	1,91 %	17 Seriana AS	120.000	0,58 %
8 Wenaasgruppen AS	273.000	1,32 %	18 Juel, Iver Albert	105.000	0,51 %
9 BKK Pensjonskasse	250.000	1,21 %	19 Wergeland Holding AS	104.933	0,51 %
10 AS Andersen Eiendomsselskap	238.900	1,15 %	20 Sørby, Leif Ove	102.399	0,49 %

Nøkkeltallsutvikling konsern

4. kvartal 2022 3. kvartal 2022 2. kvartal 2022 1. kvartal 2022 4. kvartal 2021

Lønnsomhet					
1. Egenkapitalrentabilitet*	8,29	5,21	6,87	5,61	8,86
2. Rentenetto i % av GFK	1,68	1,55	1,38	1,38	1,33
3. Resultat etter skatt i % av GFK	0,84	0,54	0,67	0,53	0,80
4. Kostnader i % av GFK	0,73	0,70	0,58	0,69	0,65
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*	38,92	48,32	41,27	50,49	40,65
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle invest.)*	41,17	42,94	39,71	46,66	45,09
Balansetall					
7. Netto utlån til kunder	36.800,2	37.207,7	37.666,8	38.316,4	39.386,7
8. Utlånsvekst (kvartal)	-1,10	-1,22	-1,70	-2,72	-1,76
9. Innskudd	15.761,3	16.806,2	17.471,9	17.099,6	17.578,9
10. Innskuddsvekst (kvartal)	-6,22	-3,81	2,18	-2,73	-1,53
11. Gjennomsnittlig egenkapital	4.267,1	4.341,9	4.276,8	4.211,0	4.210,1
12. Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	44.596,0	45.338,4	46.156,9	47.439,1	48.410,6
Tapsavsetninger på utlån og mislighold					
13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*	0,03	0,03	0,01	0,00	-0,01
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*	0,31	0,35	0,34	0,33	0,32
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån	0,21	0,21	0,28	0,30	0,20
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån	0,14	0,10	0,12	0,13	0,31
Soliditet					
17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)	20,11	20,44	20,04	19,01	18,24
18. Ren kjernekapitaldekning (%)	20,11	19,95	19,71	18,87	18,24
19. Kjernekapitaldekning (%)	21,94	21,77	21,50	20,56	19,89
20. Kapitaldekning (%)	24,03	23,83	23,55	22,50	21,78
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)	19.087,0	19.324,7	19.517,5	20.664,1	21.190,0
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% av udisponert resultat (%)	9,27	9,31	9,14	8,95	8,60
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)	9,27	9,11	8,99	8,89	8,60
Likviditet					
24. Innskuddsdekning	42,83	45,17	46,39	44,63	44,63
25. LCR (%)	217,26	273,80	248,46	257,69	249,72
Kontor og årsverk					
26. Antall bankkontorer	30	30	30	29	29
27. Årsverk	180	179	178	181	187
Egenkapitalbevis					
28. Eierbrøk (morbank) (%)	28,59	28,59	28,59	28,59	29,59
29. Antall egenkapitalbevis	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183	20.731.183
30. Bokført egenkapital pr. bevis*	61,21	60,26	59,48	58,47	61,51
31. Resultat pr. egenkapitalbevis*	1,23	0,79	1,01	0,80	1,34
32. Utbytte pr. bevis	3,80	0,00	0,00	0,00	3,85
33. Omløpshastighet	11,36	14,22	13,96	25,53	42,39
34. Kurs	47,00	46,10	50,80	58,40	57,20

* Definert som alternativt resultatmål

Definisjon nøkkeltall og alternative resultatmål

Lønnsomhet

1. Egenkapitalrentabilitet*
2. Rentenetto i % av GFK
3. Resultat etter skatt i % av GFK
4. Kostnader i % av GFK
5. Kostnader i % av inntekter (før tap på utlån/garantier)*
6. Kostnader i % av inntekter (ekskl. avk. på finansielle investeringer)*

Balansetall

7. Netto utlån til kunder
8. Utlånsvekst (kvartal/12mnd)
9. Innskudd
10. Innskuddsvekst (kvartal/12mnd)
11. Gjennomsnittlig egenkapital

Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

Tapsavsetninger på utlån og mislighold

13. Tap i % av netto utlån til kunder (IB)*
14. Tapsavsetninger i % av brutto utlån til kunder*
15. Netto betalingsmislighold over 90 dager i % av netto utlån
16. Netto øvrige misligholdte engasjementer (i trinn 3) i % av netto utlån

Soliditet

17. Ren kjernekapitaldekning inkl. 50% av udisponert resultat (%)
18. Ren kjernekapitaldekning (%)
19. Kjernekapitaldekning (%)
20. Kapitaldekning (%)
21. Risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
22. Uvektet kjernekapitalandel inkl. 50% udisponert resultat (%)
23. Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) (%)

Likviditet

24. Innskuddsdekning
25. LCR (%)

Kontor og årsverk

26. Antall bankkontorer
27. Årsverk

Egenkapitalbevis

28. Eierbrøk (morbank) (%)
29. Antall egenkapitalbevis
30. Bokført egenkapital pr. bevis*
31. Resultat pr. egenkapitalbevis*
32. Utbytte pr. bevis
33. Omløpshastighet
34. Kurs

* Definert som alternativt resultatmål

Resultat som henføres egenkapitalbevis- og grunnfondskapitalen i % av gj.sn. ek. justert for hybridkapital. Nøkkeltallet gir relevant info. om konsernets lønnsomhet ved å måle evne til å generere lønnsomhet på egenkapitelen. Egenkapitalrentabiliteten er et av Sparebanken Øst sine viktigste måltall. Rentenetto i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, utbytte, netto prov.innt., netto verdiendr. og gev/tap på fin.instr. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader. Lønn mv., adm.kostn., avskr. og andre driftskostn. i % av rentenetto, netto prov.innt. og andre driftsinntekter. Nøkkeltallet benyttes for å gi informasjon om forholdet mellom inntekter og kostnader.

Brutto utlån fratrukket tapsavsetninger
Endr. netto utlån i % av IB netto utlån. Kvartalstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst.
Innskudd fra kunder
Endring innskudd i % av IB innskudd. Kvartalstall viser vekst i kvartalet, mens øvrige tall viser 12mnd vekst.
(IB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter + UB egenkapital (justert for hybridkapital) fratrukket foreslåtte utbytter) / 2
Gjennomsnittlig forvaltningskapital basert på kvartalsvise balansetall

Tap i % av IB netto utlån til kunder for perioden. Nøkkeltallet angir resultatført tapskostnad i forhold til netto utlån ved regnskapsperiodens begynnelse og gir relevant informasjon om hvor store tapskostnader konsernet har i forhold til utlånsvolumet.
Sum tapsavsetninger trinn 1, 2 og 3 i % av brutto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
Netto betalingsmislighold (over 90 dager) i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.
Netto øvrige misligholdte eng. i % av netto utlån. Dette nøkkeltallet gir relevant informasjon om kredittrisiko og vurderes som nyttig tilleggsinformasjon utover det som følger av tapsnotene.

Ren kjernekapital inkl. 50% av EK-bevisesierne og grunnfondets andel av udisp. resultat i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
Ren kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
Kjernekapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
Sum ansvarlig kapital i % av risikovektet volum (beregningsgrunnlag)
Sum kreditt- og motpartsrisiko, valutarisiko, operasjonell risiko og beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)
Kjernekapital inkl. 50% av EK-bevisesierne og grunnfondets andel av udisp. resultat i % av uvektet ber.gr.lag.
Kjernekapital i % av uvektet beregningsgrunnlag

Innskudd i % av netto utlån til kunder
Likvide midler i % av netto utbetalinger i en stressituasjon på 30 dager

Egenkapitalbevisesierne andel av total egenkapital just. for hybridkapital (fratrukket foreslåtte utbytter) i % (Grunnlag pr. 01.01, tidsvektet ved emisjon)
Totalt antall utestående egenkapitalbevis
Eierandelskapitalen dividert på antall egenkapitalbevis. Årets avsetning til utbytte er inkludert i beregningen.
Nøkkeltallet gir informasjon om verdien av bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis. Dette gir leseren mulighet til å vurdere rimeligheten av børskursen til egenkapitalbeviset.
Eierandelskapitalens del av resultat etter skatt dividert med tidsveid gj.snittlig antall egenkapitalbevis i løpet av perioden.
Utbytte i kr. pr. egenkapitalbevis
Annualisert omsetningshastighet (omsatt i % av utstedt)
Siste omsatte kurs på Oslo Børs pr. balansedagen.

Resultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Renteinntekter	442,4	340,4	296,0	276,6	258,5
Rentekostnader	253,0	163,7	137,7	114,8	95,7
Netto renteinntekter	189,4	176,6	158,3	161,9	162,8
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21,2	21,2	20,9	23,0	24,1
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12,2	12,6	12,3	11,7	12,1
Utbytte	3,6	0,1	50,1	0,0	0,0
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter	7,9	-20,8	-56,4	-13,2	19,1
Andre driftsinntekter	1,4	0,5	0,8	0,7	0,5
Netto andre driftsinntekter	21,9	-11,5	3,0	-1,3	31,6
Lønn og andre personalkostnader	44,5	45,9	31,3	46,8	46,0
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler	7,0	6,8	6,7	6,6	6,8
Andre driftskostnader	30,8	27,0	28,6	27,7	26,2
Sum driftskostnader	82,2	79,8	66,6	81,1	79,0
Resultat før tap	129,1	85,3	94,7	79,5	115,4
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	2,5	3,3	0,8	0,2	-1,0
Resultat før skattekostnad	126,6	82,1	93,9	79,3	116,4
Skattekostnad	31,7	20,4	16,3	17,1	18,7
Resultat etter skatt	94,9	61,7	77,6	62,2	97,7
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	5,7	4,7	4,4	3,9	3,7
EK-beviserens og grunnfondets andel av resultatet	89,1	57,0	73,2	58,3	94,0
Resultat etter skatt	94,9	61,7	77,6	62,2	97,7
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,23	0,79	1,01	0,80	1,34
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	1,23	0,79	1,01	0,80	1,34

Totalresultatutvikling konsern

(Beløp i mill.)	4. kvartal 2022	3. kvartal 2022	2. kvartal 2022	1. kvartal 2022	4. kvartal 2021
Resultat etter skatt	94,9	61,7	77,6	62,2	97,7
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-26,9	0,0	0,0	0,0	12,2
Skatt relatert til poster som ikke kan reklassifiseres	6,7	0,0	0,0	0,0	-3,0
Totalresultat	74,7	61,7	77,6	62,2	106,9

Balanseutvikling konsern

(Beløp i mill.)	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	486,4	498,5	520,8	461,1	302,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16,1	29,9	9,5	11,7	11,0
Utlån til kunder	36.800,2	37.207,7	37.666,8	38.316,4	39.386,7
Sertifikater og obligasjoner	5.635,3	6.197,8	6.188,6	6.790,5	7.198,9
Finansielle derivater	44,4	62,3	54,0	58,5	156,5
Aksjer og andeler	796,0	795,4	796,7	820,5	848,6
Immaterielle eiendeler	33,9	31,6	33,3	32,4	32,3
Investerings eiendommer	11,4	11,5	11,5	11,6	11,7
Varige driftsmidler	120,5	119,6	117,0	117,0	116,3
Leierettigheter	41,1	39,5	41,9	41,6	41,2
Andre eiendeler	93,0	120,1	123,0	89,4	21,9
Sum eiendeler	44.078,4	45.113,6	45.563,2	46.750,6	48.127,6
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	274,1	302,3	300,6	301,5	300,3
Innskudd fra kunder	15.761,3	16.806,2	17.471,9	17.099,6	17.578,9
Verdipapirgjeld	21.375,7	21.414,3	21.502,3	22.993,7	24.283,8
Finansielle derivater	131,7	152,2	139,7	104,5	15,4
Pensjonsforpliktelse	52,7	35,4	35,4	35,4	35,4
Utsatt skatt	1,4	6,0	6,0	4,6	3,7
Avsetninger ubenyttede kreditter og garantier	1,3	1,2	1,2	1,3	1,4
Annen gjeld	328,5	337,3	296,0	473,9	372,5
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	42,2	40,5	42,9	42,6	42,2
Etterstilte seniorobligasjoner	896,2	894,4	701,1	700,9	400,2
Ansvarlig lånekapital	420,9	400,9	400,6	400,5	400,4
Sum gjeld	39.286,1	40.390,8	40.897,6	42.158,3	43.434,2
Innskutt egenkapital	595,1	595,1	595,1	595,1	595,1
Hybridkapital	352,9	352,4	352,1	352,1	351,9
Opptjent egenkapital	3.844,3	3.775,3	3.718,3	3.645,1	3.746,4
Sum egenkapital	4.792,3	4.722,8	4.665,5	4.592,2	4.693,4
Sum gjeld og egenkapital	44.078,4	45.113,6	45.563,2	46.750,6	48.127,6

Resultatregnskap morbank

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Renteinntekter		252,9	137,9	751,0	501,6
Rentekostnader		123,5	54,2	325,9	199,9
Netto renteinntekter		129,4	83,7	425,1	301,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		26,7	30,5	110,1	104,5
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4,3	4,6	17,2	17,6
Utbytte		174,7	163,7	225,0	235,1
Netto verdiendring og gevinst/tap fra finansielle instrumenter		7,9	18,2	-84,3	17,3
Andre driftsinntekter		1,3	1,1	5,0	5,8
Netto andre driftsinntekter		206,3	208,9	238,5	345,0
Lønn og andre personalkostnader		39,4	40,9	149,9	157,8
Avskrivning/nedskrivning varige og immaterielle eiendeler		6,5	6,5	25,8	26,7
Andre driftskostnader		25,5	21,6	93,0	81,5
Sum driftskostnader		71,4	69,0	268,7	265,9
Resultat før tap		264,3	223,6	394,9	380,7
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	3	1,4	-3,6	1,9	-6,9
Resultat før skattekostnad		262,9	227,2	393,0	387,6
Skattekostnad		23,6	6,5	48,3	26,2
Resultat etter skatt		239,3	220,7	344,7	361,5
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		5,7	3,7	18,7	14,1
EK-beviseiernes og grunnfondets andel av resultatet		233,5	217,0	326,0	347,4
Resultat etter skatt		239,3	220,7	344,7	361,5
Resultat pr. egenkapitalbevis		3,22	3,10	4,50	4,96
Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		3,22	3,10	4,50	4,96

Totalresultat morbank

(Beløp i mill.)	Note	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Året 2022	Året 2021
Resultat etter skatt		239,3	220,7	344,7	361,5
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-25,8	11,7	-25,8	11,7
Skatt relatert til poster som ikke kan bli reklassifisert		6,4	-2,9	6,4	-2,9
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultatregnskapet					
Utlån til virkelig verdi		0,2	0,4	0,2	0,5
Skatt relatert til poster som kan bli reklassifisert		-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Totalresultat		220,1	229,8	325,6	370,6

Balanse morbank

(Beløp i mill.)	Note	31.12.2022	31.12.2021
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		486,4	302,6
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.217,4	2.599,4
Utlån til kunder	4	16.308,0	17.502,9
Sertifikater og obligasjoner	4	5.343,7	7.385,7
Finansielle derivater	4	29,2	69,4
Aksjer og andeler	4	796,0	848,6
Eierinteresser i konsernselskap		1.800,0	1.760,0
Immaterielle eiendeler		21,6	22,9
Varige driftsmidler		71,4	68,6
Leierettigheter		69,5	71,6
Utsatt skattefordel		11,8	5,6
Andre eiendeler		91,3	20,3
Sum eiendeler		28.246,2	30.657,6
Gjeld og egenkapital			
Gjeld til kredittinstitusjoner		999,0	1.136,4
Innskudd fra kunder		15.831,2	17.652,1
Verdipapirgjeld	5	5.110,7	6.460,7
Finansielle derivater	4	105,4	15,4
Pensjonsforpliktelser		51,1	34,8
Avsetning ubenyttede kreditter og garantier		0,8	1,0
Annen gjeld		377,0	249,2
Forpliktelser knyttet til leieavtaler		71,6	73,4
Etterstilte seniorobligasjoner	5	896,2	400,2
Ansvarlig lånekapital	5	420,9	400,4
Sum gjeld		23.863,9	26.423,6
Innskutt egenkapital		595,1	595,1
Hybridkapital		352,9	351,9
Opptjent egenkapital		3.434,3	3.287,1
Sum egenkapital		4.382,3	4.234,0
Sum gjeld og egenkapital		28.246,2	30.657,6

Endring egenkapital morbank

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital				Verdiendr. over totalres. som reklass.
	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevn- ingsfond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	
31.12.2022									
Egenkapital pr. 31.12.2021	4.234,0	207,3	387,8	351,9	413,3	2.361,5	38,1	473,7	0,5
Ordinært resultat	344,7	0,0	0,0	18,7	115,0	287,3	0,0	-76,4	0,0
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-19,3	0,0	0,0	0,0	-5,5	-13,8	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	325,6	0,0	0,0	18,7	109,5	273,6	0,0	-76,4	0,2
Utbytte til EK-bevisiere 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2021 vedtatt	-79,8	0,0	0,0	0,0	0,0	-79,8	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-17,6	0,0	0,0	-17,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2022	4.382,3	207,3	387,8	352,9	443,0	2.555,3	38,1	397,3	0,7

Årets forslag til utbytte til egenkapitalbevisierne på 78,8 mill. kroner (3,80 kroner per egenkapitalbevis) ligger som en del av utjevningsfondet og årets forslag til avsetning til allmennyttige gaver på 196,8 mill. kroner ligger som en del av grunnfondskapitalen inntil de er endelig vedtatt av forstanderskapet.

(Beløp i mill.)	Innskutt egenkapital		Hybridkapital		Opptjent egenkapital				Verdiendr. over totalres. som reklass.
	Sum Egenkapital- egenkapital	bevis	Over- kurs	Fonds- obligasjon	Utjevn- ingsfond	Grunnfonds- kapital	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	
2021									
Egenkapital pr. 31.12.2020	3.996,5	207,3	387,8	351,7	412,6	2.164,1	38,1	434,7	0,2
Ordinært resultat	361,5	0,0	0,0	14,1	91,3	217,2	0,0	38,9	0,0
Endring i utlån til virkelig verdi over totalres.	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	8,8	0,0	0,0	0,0	2,6	6,2	0,0	0,0	0,0
Totalresultat	370,6	0,0	0,0	14,1	93,9	223,4	0,0	38,9	0,4
Utbytte til EK-bevisiere 2020 vedtatt	-93,3	0,0	0,0	0,0	-93,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Gaver til allmennyttige formål 2020 vedtatt	-25,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-25,9	0,0	0,0	0,0
Betalte renter på hybridkapital	-14,0	0,0	0,0	-14,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egenkapital pr. 31.12.2021	4.234,0	207,3	387,8	351,9	413,2	2.361,6	38,1	473,7	0,5

Kontantstrømoppstilling morbank

	31.12.2022	31.12.2021	
Driftsaktiviteter			
Resultat før skattekostnad	393,0	387,6	
Justert for:			
Endring i netto opptj. renteinntekter og pål. rentekostnader	-8,5	-8,5	
Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner	-612,2	-369,0	
Netto inn-/utbetaling av lån til kunder	1.204,6	-1.058,3	
Endring i sertifikater og obligasjoner	2.051,2	-166,8	
Verdiendring aksjer og andeler	38,7	-43,9	
Endring i øvrige eiendeler i forbindelse med driften	-81,3	-13,4	
Netto inn-/utbetaling av innlån fra kredittinstitusjoner	-111,0	-33,8	
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-1.819,8	2.733,7	
Endring i øvrig gjeld i forbindelse med driften	8,7	-153,1	
Ikke-kontante poster inkludert i resultat før skattekostnad	28,6	20,5	
Netto gevinst/tap fra investeringsaktiviteter	-5,3	-0,6	
Netto gevinst/tap fra finansieringsaktiviteter	0,5	0,2	
Periodens betalte skatt	-30,9	-39,0	
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	A	1.056,3	1.255,5
Investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	-8,8	-7,9	
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	1,5	0,8	
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	-6,6	-9,2	
Utbetaling ved kjøp av finansielle investeringer	-15,0	0,0	
Innbetaling ved salg av finansielle investeringer	33,7	6,4	
Netto inn-/utbetaling vedrørende investeringer i datterselskap	-40,0	-200,0	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	B	-35,3	-209,9
Finansieringsaktiviteter			
Netto inn-/utbetaling ved låneopptak til/fra kredittinstitusjoner	-27,3	-300,0	
Utbetaling ved tilbakebetaling av verdipapirer	-2.148,4	-1.547,2	
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirer	1.441,1	799,6	
Utbetaling av utbytte	-79,8	-93,3	
Betalte renter på hybridkapital	-17,6	-14,0	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	C	-832,1	-1.154,8
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	A+B+C	189,0	-109,3
Kontanter og kontantekvivalenter pr. 01.01.		313,6	422,8
Beholdning av kontanter og kontantekv. periodens slutt		502,5	313,6
Likviditetsbeholdningen inkluderer kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner som gjelder rene plasseringer.			
Tilleggsinformasjon til driftsaktiviteter vedrørende renter og utbytteinntekter			
	31.12.2022	31.12.2021	
Renteinnbetalinger	728,6	502,0	
Renteutbetalinger	309,6	159,4	
Mottatt utbytte	225,0	235,1	

Note M1 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34 Interim Financial Reporting (IFRS).

Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn ved avleggelsen av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2021. Regnskapsprinsipper og beregningsmetoder er i all vesentlighet uendret fra årsregnskapet for 2021.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner og vedrører morbank dersom ikke annet er angitt spesifikt.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Vurderinger og anvendelse av estimater

Utarbeidelse av regnskapet 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. For nærmere redegjørelse vises til årsrapport 2021, note 3 vurderinger og anvendelse av estimater.

Note M2 Kapitaldekning

Morbank benytter standardmetoden ved beregning av minimumskrav til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden. Engasjementsbeløp for derivater beregnes etter standardisert metode (SA-CCR).

Morbankens ansvarlige kapital skal til en hver tid oppfylle minstekravene til kapitaldekning med tillegg av en buffer som samsvarer med bankens aksepterte risikotoleranse. Det henvises for øvrig til bankens Pilar III-dokument, som ligger tilgjengelig på Sparebanken Øst sin nettside.

	31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapital		
Bokført egenkapital	4.029,4	3.882,1
Fradragsposter i ren kjernekapital		
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-11,2	-12,0
Utbytter	-275,5	-159,6
Goodwill inkludert i verdsettelse av signifikante investeringer	-227,3	-229,0
Immaterielle eiendeler	-21,6	-22,9
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Ren kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Andre fradrag i ren kjerne	-58,2	-46,8
Sum ren kjernekapital	3.435,6	3.411,9
Øvrig kjernekapital		
Fondsobligasjoner	350,0	350,0
Fradragsposter i øvrig kjernekapital		
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Øvrig kjernekapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum øvrig kjernekapital	350,0	350,0
Sum kjernekapital	3.785,6	3.761,9
Tilleggskapital		
Ansvarlig lån	400,0	400,0
Fradragsposter i tilleggskapital		
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (ikke signifikant)	0,0	0,0
Tilleggskapital instrumenter i andre finansinst. (signifikant)	0,0	0,0
Sum tilleggskapital	400,0	400,0
Netto ansvarlig kapital	4.185,6	4.161,9

Note M2 Kapitaldekning (forts.)

	31.12.2022	31.12.2021
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	0,0	33,5
Offentlig eide foretak	6,0	0,0
Multilaterale utviklingsbanker	0,0	0,0
Institusjoner	759,1	631,9
Foretak	68,1	243,1
Massemarkedsengasjementer	961,4	937,1
Engasjementer med pant i eiendom	6.331,9	7.281,2
Forfalte engasjementer	26,7	93,0
Høyriskoengasjementer	163,9	438,1
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.023,1	2.339,3
Andeler i verdipapirfond	0,0	0,0
Egenkapitalposisjoner	2.653,7	2.711,0
Øvrige engasjementer	172,5	149,1
Verdipapirisering	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag kreditt- og motpartsrisiko	13.166,3	14.857,3
Beregningsgrunnlag valutarisiko	0,0	0,0
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	931,0	963,2
Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet motpart (CVA)	16,0	12,7
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0,0	0,0
Sum beregningsgrunnlag	14.113,3	15.833,2
Ren kjernekapitaldekning	24,34 %	21,55 %
Kjernekapitaldekning	26,82 %	23,76 %
Kapitaldekning	29,66 %	26,29 %
Buffere		
Bevaringsbuffer	352,8	395,8
Motsyklisk buffer	282,3	158,3
Systemrisikobuffer	423,4	475,0
Buffer for systemviktige banker	0,0	0,0
Sum bufferkrav	1.058,5	1.029,2
Tilgjengelig bufferkapital	2.800,5	2.699,4
Uvektet kjernekapitalandel	8,39 %	7,68 %

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Tapskostnad

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	31.12.2022	31.12.2021
Endring modellberegnet avsetning trinn 1	0,0	-4,7	-0,9	-5,6
Endring modellberegnet avsetning trinn 2	0,2	1,1	1,7	0,0
Endring modellberegnet avsetning trinn 3	0,0	0,0	0,0	0,0
Økning i eksisterende individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	0,0	0,0
Nye individuelle tapsavsetninger	1,1	0,0	1,2	0,0
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	0,1	0,0
Reversering av tidligere individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for indiv. tapsavsetninger	0,0	0,0	0,3	0,1
Inngang på tidligere konstaterte tap	-0,1	0,0	-0,3	-1,2
Periodens amortiseringskostnad	0,1	0,0	0,1	0,0
Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	1,4	-3,6	1,9	-6,9
- Herav tap på utlån til personkunder	-0,1	1,9	2,2	2,0
- Herav tap på utlån til næringskunder	1,4	-5,5	-0,3	-8,9
- Herav tap på ubenyttede kreditter og garantier	0,1	0,2	-0,3	-0,1

Endringer i tapsavsetninger

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Morbank - 31.12.22				
Inngående balanse pr. 01.01.22	5,8	5,3	4,4	15,5
Overført til trinn 1	1,2	-1,2	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-0,1	0,1	0,0	0,0
Overført til trinn 3	0,0	-0,2	0,2	0,0
Netto endring	-1,5	2,1	1,1	1,7
Nye tap	2,3	2,2	0,0	4,4
Fraregnet tap	-2,8	-1,9	-0,2	-5,0
Endring i risikomodell/parametere	0,1	0,6	0,0	0,7
Utgående balanse pr. 31.12.22	4,9	7,0	5,5	17,4
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder	3,3	5,8	3,7	12,7
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	1,6	1,2	1,8	4,6
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,3	0,2	0,3	0,8
Modellberegnet tapsavsetning	4,9	7,0	0,3	12,2
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	5,2	5,2

	Forventet tap Trinn 1	Forventet tap Trinn 2	Forventet tap Trinn 3	Totalt
Morbank - 31.12.21				
Inngående balanse pr. 01.01.21	11,4	5,3	4,5	21,3
Overført til trinn 1	2,2	-2,2	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-0,3	0,3	0,0	0,0
Overført til trinn 3	-0,1	-0,2	0,3	0,0
Netto endring	-6,0	1,4	-0,3	-4,9
Nye tap	2,3	1,0	0,0	3,3
Fraregnet tap	-4,0	-1,0	-0,2	-5,1
Endring i risikomodell/parametere	0,2	0,7	0,0	0,9
Utgående balanse pr. 31.12.21	5,8	5,3	4,4	15,5
- Herav tapsavsetning på utlån til personkunder	3,6	3,5	3,6	10,7
- Herav tapsavsetning på utlån til næringskunder	2,2	1,9	0,8	4,8
- Herav tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier	0,4	0,3	0,3	1,0
Modellberegnet tapsavsetning	5,8	5,3	0,3	11,5
Individuelle tapsavsetninger	0,0	0,0	4,1	4,1

Note M3 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier (forts.)

Endring i brutto utlån fordelt pr. trinn

Tabellene under inkluderer ikke fastrenteutlån til virkelig verdi.

Morbank - 31.12.22	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.22	16.695,5	455,1	93,0	17.243,6
Overført til trinn 1	112,3	-112,2	0,0	0,0
Overført til trinn 2	-242,1	250,5	-8,4	0,0
Overført til trinn 3	-5,9	-6,9	12,8	0,0
Netto endring	-151,8	-7,8	0,0	-159,6
Nye utlån	8.019,9	181,6	0,0	8.201,5
Fraregnet utlån	-8.962,4	-226,0	-68,2	-9.256,5
Utgående balanse pr. 31.12.22	15.465,6	534,3	29,2	16.029,1
- Herav utlån til personkunder	12.214,7	413,4	22,6	12.650,7
- Herav utlån til næringskunder	3.250,8	120,9	6,6	3.378,3
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	111,9	8,3	120,2

Morbank - 31.12.21	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	15.756,5	311,9	29,3	16.097,8
Overført til trinn 1	168,7	-165,6	-3,1	0,0
Overført til trinn 2	-335,3	338,5	-3,1	0,0
Overført til trinn 3	-78,9	-8,4	87,3	0,0
Netto endring	-117,7	-9,1	-4,2	-131,0
Nye utlån	8.402,2	82,1	2,0	8.486,2
Fraregnet utlån	-7.100,0	-94,2	-15,1	-7.209,3
Utgående balanse pr. 31.12.21	16.695,5	455,1	93,0	17.243,6
- Herav utlån til personkunder	12.607,3	293,0	23,3	12.923,6
- Herav utlån til næringskunder	4.088,2	162,1	69,7	4.320,0
- Herav utlån med betalingslettelser	0,0	57,6	3,7	61,3

Modellberegnet forventet tap

Med tydelige tegn til omslag i norsk økonomi, med utsikter til lavere vekst både nasjonalt og internasjonalt, vurderes de økonomiske utsiktene som endret ved utgangen av 2022 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Den pågående invasjonen i Ukraina gir store økonomiske ringvirkninger både i Europa og globalt, og sammen med økt inflasjon og rente-/kostnadsøkning bidrar dette til økt usikkerhet om utviklingen fremover.

Sannsynlighetsvektingen av makrosenarioer ved beregning av modellberegnet forventet tap er endret ved utgangen av 2022 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021. Sannsynligheten for et pessimistisk scenario er økt fra 25 prosent til 30 prosent, hvor forventet scenario tilsvarende er redusert fra 75 prosent til 70 prosent. Endringen ble gjennomført ved utgangen av 3. kvartal 2022, hvor effekten utgjorde 0,6 millioner kroner i økte tapsavsetninger, hvorav 0,6 millioner kroner utgjør økte tapsavsetninger i trinn 1 og trinn 2. Faktorene for de ulike scenarioene, som uttrykker størrelsen på forventet tap i optimistisk og pessimistisk scenario sammenlignet med forventet tap i forventet scenario, er holdt uendret ved utgangen av 2022 sammenlignet med hva som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2021.

I tabellen under vises forventet tap i de forskjellige scenarioene samt sannsynlighetsvekt. Individuelt vurderte tapsavsetninger er uendret i de forskjellige scenarioene.

31.12.22 - Morbank	Sannsynlig- hetsvekt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Optimistisk scenario	0 %	2,6	4,0	5,3	11,9
Forventet scenario	70 %	3,3	5,0	5,4	13,6
Pessimistisk scenario	30 %	8,6	11,8	5,8	26,1
Tapsavsetninger (sannsynlighetsvektet)	100 %	4,9	7,0	5,5	17,4

Note M4 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke hierarki med følgende nivåer:

Nivå 1: Observerbare omsetningskurser i aktive markeder

Nivå 2: Observerbare omsetningskurser i mindre aktive markeder eller bruk av input som er observerbar, enten direkte eller indirekte

Nivå 3: Verdssettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata

Utlån til virkelig verdi over totalresultatet gjelder utlån identifisert som overførbare til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

Det vises til note 21 i årsrapporten for 2021 for nærmere omtale av de enkelte regnskapspostene.

31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	4.905,1	4.905,1
Sertifikater og obligasjoner	0,0	5.343,7	0,0	5.343,7
Aksjer og andeler	65,1	10,9	720,0	796,0
Finansielle derivater	0,0	29,2	0,0	29,2
Sum eiendeler til virkelig verdi	65,1	5.383,8	5.625,1	11.074,0
Finansielle derivater	0,0	105,4	0,0	105,4
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	105,4	0,0	105,4

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Utlån til virkelig verdi over totalres.	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi				
Balanse pr. 01.01.22	273,7	780,8	3.361,3	4.415,8
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang	82,3	15,0	6.282,0	6.379,3
Avgang	54,2	33,7	5.033,8	5.121,6
Verdiendring	-6,3	-31,2	0,0	-37,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	-10,9	0,0	-10,9
Balanse pr. utgangen av perioden	295,5	720,0	4.609,5	5.625,0

31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Virkelig verdi				
Utlån til kunder	0,0	0,0	3.635,0	3.635,0
Sertifikater og obligasjoner	0,0	7.385,7	0,0	7.385,7
Aksjer og andeler	67,8	0,0	780,8	848,6
Finansielle derivater	0,0	69,4	0,0	69,4
Sum eiendeler til virkelig verdi	67,8	7.455,1	4.415,8	11.938,7
Finansielle derivater	0,0	15,4	0,0	15,4
Sum gjeld til virkelig verdi	0,0	15,4	0,0	15,4

	Fastrente- utlån	Aksjer over resultatet	Utlån til virkelig verdi over totalres.	Sum
Bevegelse i nivå 3 for poster vurdert til virkelig verdi				
Balanse pr. 01.01.21	359,1	746,9	1.634,7	2.740,7
Netto realiserte gevinster	0,0	0,0	0,0	0,0
Tilgang	70,1	2,2	10.109,5	10.181,8
Avgang	147,7	8,7	8.382,8	8.539,2
Verdiendring	-7,9	40,4	0,0	32,5
Overført fra nivå 1 og 2	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanse pr. utgangen av perioden	273,7	780,8	3.361,3	4.415,8

Note M5 Verdipapirgjeld, etterstilte seniorobligasjoner og ansvarlig lånekapital

Endring verdipapirgjeld	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	5.179,8	734,6	1.968,4	15,7	6.397,8
Verdijusteringer	-134,1	0,0	0,0	-139,9	5,8
Påløpt rente	65,0	0,0	0,0	7,9	57,2
Sum verdipapirgjeld	5.110,7	734,6	1.968,4	-116,3	6.460,7

Endring verdipapirgjeld	31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Ordinære seniorobligasjoner, nominell verdi	6.397,8	400,0	1.547,2	-0,7	7.545,6
Verdijusteringer	5,8	0,0	0,0	-146,7	152,4
Påløpt rente	57,2	0,0	0,0	-0,6	57,8
Sum verdipapirgjeld	6.460,7	400,0	1.547,2	-147,9	7.755,8

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	891,3	491,1	0,0	0,6	399,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	4,8	0,0	0,0	4,3	0,5
Sum etterstilte seniorobligasjoner	896,2	491,1	0,0	4,9	400,2

Endring etterstilte seniorobligasjoner	31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Etterstilte seniorobligasjoner, nominell verdi	399,7	399,6	0,0	0,1	0,0
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	0,5	0,0	0,0	0,5	0,0
Sum etterstilte seniorobligasjoner	400,2	399,6	0,0	0,6	0,0

Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2022	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2021
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	419,9	200,0	180,1	0,2	399,8
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	1,0	0,0	0,0	0,4	0,6
Sum ansvarlig lånekapital	420,9	200,0	180,1	0,6	400,4

Endring ansvarlig lånekapital	31.12.2021	Emittert	Forfalt/innløst	Øvrige endr. inkl. valuta	31.12.2020
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	399,8	0,0	0,0	0,1	399,7
Verdijusteringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Påløpt rente	0,6	0,0	0,0	0,1	0,5
Sum ansvarlig lånekapital	400,4	0,0	0,0	0,3	400,1

Note M6 Transaksjoner med konsernselskap

Postene nedenfor viser resultatførte transaksjoner og balanseførte mellomværende som morselskapet har med datterselskap.

Sparebanken Øst selger boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS for å fylle opp sikkerhetsmassen i kredittforetaket. Dette enten for å øke sikkerhetsmassen i forbindelse med utstedelse av nye obligasjoner med fortrinnsrett eller for å kompensere for boliglån som har blitt flyttet til andre banker eller tilbake til morbanken. Sparebanken Øst Boligkreditt AS har i 2022 netto kjøpt boliglån fra Sparebanken Øst til en verdi av 4.098 mill. kroner. For samme periode i fjor var tilsvarende verdi 7.962 mill. kroner. Det er ikke vesentlige regnskapsmessige gevinster eller tap i morbanken ved salg av boliglån til Sparebanken Øst Boligkreditt AS.

Morbank har ustedt en likviditetsfasilitet (Revolving Credit Facility) ovenfor Sparebanken Øst Boligkreditt AS som garanterer for rettidig betaling av utestående obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som forfaller de løpende neste 12 måneder, herunder kupongrente, hovedstol og derivatkontrakter som er inngått for sikringsformål av OMF. I tillegg til likviditetsfasiliteten har Sparebanken Øst Boligkreditt AS en rammekreditt fra morbank med ramme på 3,0 mrd. kroner.

	31.12.2022	31.12.2021
Resultat		
Renteinntekter og lignende inntekter		
Renteinntekter fra datterselskap	72,5	31,0
Renter sertifikater og obligasjoner (OMF) fra datterselskap	9,6	9,3
Rentekostnader og lignende kostnader		
Renter og provisjoner til datterselskap	9,1	2,6
Mottatt utbytte/konsernbidrag		
Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap	171,1	163,7
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Andre inntekter fra datterselskap	32,8	31,8
Andre driftsinntekter		
Husleie fra datterselskap	2,0	2,1
Andre driftskostnader		
Husleie til datterselskap	3,7	3,5
Andre kostnader til datterselskap	0,9	0,6
Balanse		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
Utlån til datterselskap	3.186,0	2.588,4
Utlån til kunder		
Utlån til datterselskap	27,4	27,3
Sertifikater og obligasjoner		
Investering OMF i datterselskap	0,0	513,9
Gjeld til kredittinstitusjoner		
Innskudd fra datterselskap	725,0	836,0
Innskudd fra kunder		
Innskudd fra datterselskap	70,8	74,8
Annen gjeld		
Andre fordringer og forpliktelser til datterselskap	103,6	13,5



Hovedkontor

Bragernes Torg 2, Drammen
Postboks 67, 3301 Hokksund

post@oest.no
oest.no