

# Noter

## Innholdsfortegnelse

|   |    |
|---|----|
| Note 1 - Regnskapsprinsipper .....  | 2  |
| Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger .....                | 3  |
| Note 3 - Segmentrapportering .....  | 6  |
| Note 4 - Kapitaldekning .....   | 9  |
| Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring .....                           | 11 |
| Note 6 - Tap på utlån og garantier .....  | 12 |
| Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier .....                                    | 13 |
| Note 8 - Brutto utlån .....   | 17 |
| Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring .....                        | 18 |
| Note 10 - Netto renteinntekter .....  | 19 |
| Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter .....                                  | 20 |
| Note 12 - Andre driftskostnader .....   | 21 |
| Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser .....             | 22 |
| Note 14 - Øvrige eiendeler .....  | 23 |
| Note 15 - Annen gjeld .....   | 24 |
| Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital ..... | 25 |
| Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter .....               | 26 |
| Note 18 - Likviditetsrisiko .....   | 29 |
| Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis .....   | 30 |

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

### Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

### Ny misligholdsdefinisjon

Konsernet har fra første januar 2021 implementert ny misligholdsdefinisjon.

Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold defineres i to kategorier; betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking.

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Videre er det innført regler for misligholdsmerking på konsernnivå, der foretakskunder med misligholdt engasjement i et selskap i konsernet (eksempelvis SpareBank 1 Finans Midt-Norge) også vil anses misligholdt i banken. For personmarkedskunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet. Dersom det misligholdte engasjementet overstiger 20 prosent av samlet engasjement vil engasjementet anses misligholdt på konsernnivå.

Konsernet har med virkning fra første januar 2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Utlånsvolum i trinn 3 er i 2021 økt med 1.017 millioner kroner, primært som følge av implementering av ny misligholdsdefinisjon. Den underliggende kredittrisikoen er imidlertid ikke vesentlig endret i løpet av 2021. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

## Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimer og forutsetninger i note 3 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

### Pensjoner

SpareBank 1 SMN -konsernet har innskuddspensjonsordning. For ytterligere beskrivelse av pensjonsordningen, se note 22 i årsrapporten for 2020.

Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Ytelsesordningen ble besluttet avvirket i styremøte 21. oktober 2016. Ansatte i ytelsesordningen gikk over på innskuddsbasert pensjon fra første januar 2017, og har mottatt fripolise på opptjente rettigheter fra ytelsesordningen. Fripoliser forvaltes av SpareBank 1 SMN pensjonskasse som fra første januar 2017 er fripolisekasse. Det er opprettet en rammeavtale mellom SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Pensjonskasse som omhandler finansiering, kapitalforvaltning mv. På grunn av ansvaret SpareBank 1 SMN fremdeles har, vil fremtidig forpliktelse måtte innarbeides i regnskapet. Styret i SpareBank 1 SMN pensjonskasse skal være sammensatt av representanter fra konsernet og deltagere i pensjonsordningene i henhold til vedtektene i SpareBank 1 SMN pensjonskasse.

Det er foretatt ny beregning av konsernets pensjonsforpliktelser per 31. desember 2021:

| <b>Økonomiske forutsetninger</b> | <b>31.12.20</b> | <b>1.1.21</b> | <b>31.12.21</b> |
|----------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Diskonteringsats                 | 1,50 %          | 1,50 %        | 1,60 %          |
| Avkastning                       | 1,50 %          | 1,50 %        | 1,60 %          |
| Lønnsregulering                  | 2,00 %          | 2,00 %        | 2,25 %          |
| G-regulering                     | 2,00 %          | 2,00 %        | 2,25 %          |
| Pensjonsregulering               | 0,00 %          | 0,00 %        | 0,00 %          |
| Arbeidsgiveravgift               | 19,10 %         | 19,10 %       | 19,10 %         |

### Demografiske forutsetninger

|   |                            |
|---|----------------------------|
| Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc | K2013 BE                   |
| Uførhet                                 | IR73                       |
| Frivillig avgang                        | 2% til 50år, 0% etter 50år |

| Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)    | Sikret     | Usikret  | Totalt     |
|--|------------|----------|------------|
| Netto pensjonsforpliktelse IB              | -112       | 10       | -102       |
| Korrigerings mot EK IB                     | -          | -        | -          |
| Korrigerings mot EK UB                     | 51         | -2       | 49         |
| Netto pensjonskostnad                      | -2         | 0        | -1         |
| Foretakets tilskudd                        | -          | -        | -          |
| Utbetalinger over drift                    | -          | -1       | -1         |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12.21</b> | <b>-62</b> | <b>8</b> | <b>-54</b> |

| Finansiell status konsern (mill. kr)                       | 31.12.21   | 31.12.20    |
|--|------------|-------------|
| Pensjonsforpliktelse                                       | 645        | 640         |
| Verdi av pensjonsmidler                                    | -701       | -743        |
| Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift          | -56        | -104        |
| Arbeidsgiveravgift   | 1          | 2           |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift</b> | <b>-54</b> | <b>-102</b> |

| Pensjonskostnad konsern (mill.kr)                | 31.12.21   | 31.12.20   |
|--|------------|------------|
| Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden        | -          | -          |
| Renter   | -2         | -3         |
| Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad | -1         | -3         |
| Innskuddspensjon og AFP                          | 115        | 107        |
| <b>Periodens pensjonskostnad</b>                 | <b>113</b> | <b>105</b> |

#### Virksomhet holdt for salg

SpareBank 1 SMNs strategi er at eierskap som følge av misligholdte engasjementer i utgangspunktet skal ha kort varighet, normalt ikke lengre enn ett år. Investeringene bokføres til virkelig verdi i morbankens regnskap, og klassifiseres som holdt for salg.

SpareBank 1 Kapitalforvaltning, datterselskap av SpareBank 1 Markets, ble klassifisert som holdt for salg fra andre kvartal 2021 ettersom det ble solgt til SpareBank 1 Forvaltning i tredje kvartal 2021. Resultatet for første halvår er inkludert på linjen for holdt for salg. Historikk er omarbeidet. Selskapet SpareBank 1 Forvaltning eies av SpareBank1 bankene og omfatter datterselskapene ODIN Forvaltning, SpareBank 1 Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Verdipapirservice.

| Januar - Desember 2021 (mill. kr) | Eiendeler | Gjeld    | Inntekter | Kostnader | Virksomhetens resultat | Eierandel |
|-----------------------------------|-----------|----------|-----------|-----------|------------------------|-----------|
| Mavi XV AS konsern                | 59        | 1        | 10        | 11        | -1                     | 100 %     |
| SpareBank 1 Kapitalforvaltning    | -         | -        | 36        | 26        | 10                     |           |
| <b>Sum Holdt for salg</b>         | <b>59</b> | <b>1</b> | <b>46</b> | <b>37</b> | <b>10</b>              |           |

#### Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av bankens tapsmodell viser vi til note 2 og 3 i årsregnskapet for 2020.

Det er gjort enkelte endringer i input til bankens tapsmodell som følge av endrede fremtidsforventninger på grunn av koronasituasjonen. Krisen og med den vesentlig økt makroøkonomisk usikkerhet har gjort vurderingene ekstra krevende. Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært bankens fokus i disse vurderingene.

I første kvartal 2020 endret banken forutsetningene for basisscenarioet i negativ retning. Dette er videreført gjennom hele 2020 og 2021. Bankens eksponering mot hotell og reiseliv inkludert næringseiendom med inntektene hovedsakelig mot denne næringen, ble også skilt ut i en egen portefølje med egne vurderinger av PD- og LGD-baner samt særskilte scenarier og vekting av disse for å reflektere porteføljens utsatthet for effektene av korona. I tillegg er hele porteføljen lagt i trinn 2 eller 3.

Utviklingen i basisscenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye mislighetssannsynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenlignet med basisscenariet i en femårsperiode. Vi forventer økte tap knyttet til debitorer som før krisen har et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Vi har derfor valgt å øke banene for PD og LDG samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenariet særlig fra år to og utover siden dette vil påvirke forventet tap nettopp for debitorer i trinn 2. For å hensynta migrasjon til trinn 2, er PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i nedsidescenariet.

Anvendt scenariovekting ble endret i fjerde kvartal 2020 for å reflektere ytterligere økt usikkerhet. For næringsliv inkludert offshore, samt landbruk ble nedsidescenariet endret fra å vektas med 10 prosent sannsynlighet, til en vekting på 20 prosent sannsynlighet. For personmarked ble vektingen av nedsidescenariet endret fra 10 til 15 prosent. Dette er videreført i 2021.

Effekten av endringen av forutsetninger i 2021 er vist på linjen "Endring som skyldes endrede forutsetninger i tapsmodellen" i note 7. Dette utgjør 18 millioner kroner for banken og 5 millioner kroner for konsernet.

#### Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2021 i de tre scenarioene, fordelt på porteføljene Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM), samt offshore, reiseliv og landbruk som summerer seg til Morbank. I tillegg viser tabellen fullt modellberegnet forventet kredittap i datterselskapet SpareBank 1 Finans Midt-Norge (SB1 Finans MN). ECL for morbanken og datterselskapet er summert i kolonnen Konsern.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet ved utgangen av 2021 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 319 millioner kroner for morbanken og 326 millioner kroner for konsernet.

|   | BM         | PM         | Offshore   | Reiseliv  | Landbruk  | Sum morbank  | SB 1 Finans MN | Konsern      |
|---|------------|------------|------------|-----------|-----------|--------------|----------------|--------------|
| ECL i forventet scenario                    | 437        | 71         | 559        | 39        | 35        | 1.142        | 51             | 1.193        |
| ECL i nedsidescenariet                      | 1.061      | 298        | 1.190      | 91        | 128       | 2.768        | 119            | 2.887        |
| ECL i oppsidescenariet                      | 362        | 37         | 471        | 10        | 19        | 899          | 36             | 935          |
| ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10    | -          | -          | -          | -         | -         | -            | 56             | 56           |
| ECL med anvendt scenariovekting 65/20/15    | 551        | -          | 672        | 52        | -         | 1.275        | -              | 1.275        |
| ECL med anvendt scenariovekting 60/30/10    | -          | -          | -          | -         | 51        | 51           | -              | 51           |
| ECL med anvendt scenariovekting 70/15/15    | -          | 100        | -          | -         | -         | 100          | -              | 100          |
| <b>Sum ECL anvendt</b>                      | <b>551</b> | <b>100</b> | <b>672</b> | <b>52</b> | <b>51</b> | <b>1.426</b> | <b>56</b>      | <b>1.482</b> |
| ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 | -          | -          | -          | -         | -         | -            | 63             | 63           |
| ECL med alternativ scenariovekting 45/40/15 | 676        | -          | 798        | 68        | -         | 1.541        | -              | 1.541        |
| ECL med alternativ scenariovekting 30/60/10 | -          | -          | -          | -         | 70        | 70           | -              | 70           |
| ECL med alternativ scenariovekting 55/30/15 | -          | 134        | -          | -         | -         | 134          | -              | 134          |
| <b>SUM ECL alternativ (doblet nedside)</b>  | <b>676</b> | <b>134</b> | <b>798</b> | <b>68</b> | <b>70</b> | <b>1.745</b> | <b>63</b>      | <b>1.808</b> |
| <b>Endring ECL ved alternativ vekting</b>   | <b>125</b> | <b>34</b>  | <b>126</b> | <b>16</b> | <b>19</b> | <b>319</b>   | <b>7</b>       | <b>326</b>   |

Tabellen reflekterer at det er til dels betydelige forskjeller i underliggende PD- og LGD-estimer i de ulike scenarioene og at det er differensierte nivåer og nivåforskjeller mellom porteføljene. På konsernnivå er ECL i oppsidescenariet, som i stor grad reflekterer taps- og misligholdsbildet de seneste årene, om lag 80 prosent av ECL i forventet scenario. Nedsidescenariet gir om lag dobbel ECL sammenlignet med forventet scenario. Anvendt scenariovekting gir om lag 20 prosent høyere ECL enn i forventet scenario.

## Note 3 - Segmentrapportering

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for tilknyttede og felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

## Konsern 31. desember 2021

| Resultatregnskap (mill. kr)                       | Privat-<br>marked | Nærings-<br>liv | SB1<br>Markets | EM 1       | SB 1          | SB 1                    | SB1<br>Gruppen | BN<br>Bank   | Øvrige/<br>elim | Total          |
|---|-------------------|-----------------|----------------|------------|---------------|-------------------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
|   |                   |                 |                |            | Finans        | Regnskaps-<br>huset SMN |                |              |                 |                |
| Netto renteinntekter                              | 1.128             | 1.106           | -7             | 2          | 450           | 0                       | -              | -            | 117             | 2.796          |
| Renter av anvendt kapital                         | 37                | 14              | -              | -          | -             | -                       | -              | -            | -52             | -              |
| <b>Sum renteinntekter</b>                         | <b>1.165</b>      | <b>1.120</b>    | <b>-7</b>      | <b>2</b>   | <b>450</b>    | <b>0</b>                | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>66</b>       | <b>2.796</b>   |
| Netto provisjons- og andre inntekter              | 906               | 251             | 782            | 441        | -90           | 562                     | -              | -            | -20             | 2.832          |
| Netto avkastning på finansielle investeringer **) | 2                 | 15              | 126            | 10         | 4             | -                       | 471            | 164          | 234             | 1.026          |
| <b>Sum inntekter</b>                              | <b>2.074</b>      | <b>1.386</b>    | <b>901</b>     | <b>453</b> | <b>364</b>    | <b>562</b>              | <b>471</b>     | <b>164</b>   | <b>280</b>      | <b>6.655</b>   |
| <b>Sum driftskostnader</b>                        | <b>916</b>        | <b>446</b>      | <b>647</b>     | <b>382</b> | <b>141</b>    | <b>477</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-15</b>      | <b>2.993</b>   |
| <b>Resultat før tap</b>                           | <b>1.157</b>      | <b>940</b>      | <b>254</b>     | <b>71</b>  | <b>224</b>    | <b>85</b>               | <b>471</b>     | <b>164</b>   | <b>294</b>      | <b>3.662</b>   |
| Tap på utlån, garantier m.v.                      | -10               | 145             | -              | -          | 25            | -                       | -              | -            | 1               | 161            |
| <b>Resultat før skatt</b>                         | <b>1.167</b>      | <b>795</b>      | <b>254</b>     | <b>71</b>  | <b>198</b>    | <b>85</b>               | <b>471</b>     | <b>164</b>   | <b>293</b>      | <b>3.501</b>   |
| <b>EK avkastning *)</b>                           | <b>13,4 %</b>     | <b>11,5 %</b>   |                |            |               |                         |                |              |                 | <b>13,5 %</b>  |
| <b>Balanse</b>                                    |                   |                 |                |            |               |                         |                |              |                 |                |
| Utlån til kunder                                  | 137.672           | 47.585          | -              | -          | 10.321        | -                       | -              | -            | -225            | 195.353        |
| Herav solgt til Boligkreditt og Næringskreditt    | -46.821           | -1.231          | -              | -          | -             | -                       | -              | -            | 0               | -48.052        |
| Nedskrivning utlån                                | -125              | -1.223          | -              | -          | -60           | -                       | -              | -            | -3              | -1.410         |
| Andre eiendeler                                   | 123               | 18.526          | 2.820          | 436        | 111           | 625                     | 2.177          | 1.488        | 26.649          | 52.954         |
| <b>Sum eiendeler</b>                              | <b>90.850</b>     | <b>63.656</b>   | <b>2.820</b>   | <b>436</b> | <b>10.372</b> | <b>625</b>              | <b>2.177</b>   | <b>1.488</b> | <b>26.422</b>   | <b>198.845</b> |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                  | 50.691            | 59.619          | -              | -          | -             | -                       | -              | -            | 977             | 111.286        |
| Annen gjeld og egenkapital                        | 40.159            | 4.037           | 2.820          | 436        | 10.372        | 625                     | 2.177          | 1.488        | 25.445          | 87.559         |
| <b>Sum egenkapital og gjeld</b>                   | <b>90.850</b>     | <b>63.656</b>   | <b>2.820</b>   | <b>436</b> | <b>10.372</b> | <b>625</b>              | <b>2.177</b>   | <b>1.488</b> | <b>26.422</b>   | <b>198.845</b> |

\*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 16,9 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål

## Konsern 31. desember 2020

| Resultatregnskap<br>(mill. kr)                                | Privat-<br>marked | Nærings-<br>liv | SB1<br>Markets | EM 1       | SB 1<br>Finans<br>MN | SB 1<br>Regnskaps-huset<br>SMN | SB1<br>Gruppen | BN<br>Bank   | Øvrige/elim   | Total          |
|---|-------------------|-----------------|----------------|------------|----------------------|--------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| Netto<br>renteinntekter                                       | 1.112             | 1.085           | -13            | 2          | 387                  | 1                              | -              | -            | 186           | 2.759          |
| Renter av anvendt<br>kapital                                  | 101               | 63              | -              | -          | -                    | -                              | -              | -            | -165          | -              |
| <b>Sum renteinntekter</b>                                     | <b>1.213</b>      | <b>1.149</b>    | <b>-13</b>     | <b>2</b>   | <b>387</b>           | <b>1</b>                       | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>21</b>     | <b>2.759</b>   |
| Netto provisjons- og<br>andre inntekter                       | 867               | 211             | 636            | 392        | -22                  | 533                            | -              | -            | -101          | 2.516          |
| Netto<br>avkastning på<br>finansielle<br>investeringer<br>**) | -2                | 21              | 137            | -          | -                    | -                              | 194            | 120          | 481           | 951            |
| <b>Sum inntekter</b>  | <b>2.078</b>      | <b>1.381</b>    | <b>759</b>     | <b>394</b> | <b>364</b>           | <b>533</b>                     | <b>194</b>     | <b>120</b>   | <b>401</b>    | <b>6.225</b>   |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                    | <b>929</b>        | <b>422</b>      | <b>590</b>     | <b>342</b> | <b>131</b>           | <b>423</b>                     | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>68</b>     | <b>2.904</b>   |
| <b>Resultat før tap</b>                                       | <b>1.149</b>      | <b>959</b>      | <b>169</b>     | <b>52</b>  | <b>234</b>           | <b>110</b>                     | <b>194</b>     | <b>120</b>   | <b>333</b>    | <b>3.321</b>   |
| Tap på utlån,<br>garantier m.v.                               | 56                | 846             | -              | -          | 49                   | -                              | -              | -            | 1             | 951            |
| <b>Resultat før skatt</b>                                     | <b>1.093</b>      | <b>113</b>      | <b>169</b>     | <b>52</b>  | <b>184</b>           | <b>110</b>                     | <b>194</b>     | <b>120</b>   | <b>333</b>    | <b>2.370</b>   |
| <b>EK avkastning *)</b>                                       | <b>13,4 %</b>     | <b>2,1 %</b>    |                |            |                      |                                |                |              |               | <b>10,0 %</b>  |
| <b>Balanse</b>  |                   |                 |                |            |                      |                                |                |              |               |                |
| Utlån til kunder  | 129.149           | 44.845          | -              | -          | 9.622                | -                              | -              | -            | -815          | 182.801        |
| Herav solgt<br>Boligkreditt og<br>Næringskreditt              | -46.899           | -1.354          | -              | -          | -                    | -                              | -              | -            | 100           | -48.153        |
| Nedskrivning<br>utlån   | -148              | -1.298          | -              | -          | -66                  | -                              | -              | -            | -5            | -1.517         |
| Andre<br>eiendeler  | 156               | 10.471          | 3.265          | 357        | 66                   | 592                            | 2.151          | 1.514        | 36.210        | 54.781         |
| <b>Sum eiendeler</b>  | <b>82.258</b>     | <b>52.663</b>   | <b>3.265</b>   | <b>357</b> | <b>9.623</b>         | <b>592</b>                     | <b>2.151</b>   | <b>1.514</b> | <b>35.490</b> | <b>187.912</b> |
| Innskudd fra<br>og gjeld til<br>kunder                        | 47.478            | 49.420          | -              | -          | -                    | -                              | -              | -            | 631           | 97.529         |
| Annen gjeld og<br>egenkapital                                 | 34.780            | 3.244           | 3.265          | 357        | 9.623                | 592                            | 2.151          | 1.514        | 34.859        | 90.383         |
| <b>Sum egenkapital og<br/>gjeld</b>                           | <b>82.258</b>     | <b>52.663</b>   | <b>3.265</b>   | <b>357</b> | <b>9.623</b>         | <b>592</b>                     | <b>2.151</b>   | <b>1.514</b> | <b>35.490</b> | <b>187.912</b> |

\*) Regulatorisk kapital er lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i Privatmarked og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 15,4 prosent for å være i tråd med bankens kapitalmål

| **) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler (mill. kr)   | 31.12.2021   | 31.12.2020 |
|---|--------------|------------|
| <b>Utbytte</b>  | <b>22</b>    | <b>39</b>  |
| Gevinst/(tap) på aksjer   | 176          | -4         |
| Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner                               | -285         | 103        |
| Gevinst/(tap) på finansielle derivater                                      | 301          | 32         |
| Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring     | -6           | 1          |
| Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)   | 12           | -11        |
| Gevinst/(tap) på valuta   | 70           | 82         |
| Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets             | 31           | 28         |
| <b>Sum verdiendringer finansielle eiendeler</b>                             | <b>299</b>   | <b>230</b> |
| SpareBank 1 Gruppen   | 471          | 194        |
| Gevinst Fremtind  | -            | 340        |
| SpareBank 1 Boligkreditt  | 16           | 18         |
| SpareBank 1 Næringskreditt  | 7            | 18         |
| BN Bank   | 164          | 120        |
| SpareBank 1 Kreditt   | 13           | 2          |
| SpareBank 1 Betaling  | -15          | -2         |
| SpareBank 1 Forvaltning   | 32           | -          |
| Andre selskaper   | 17           | -10        |
| <b>Sum avkastning på eierinteresser</b>                                     | <b>705</b>   | <b>681</b> |
| <b>Sum</b>  | <b>1.026</b> | <b>950</b> |
| <b>Virkelig verdi sikring</b>   |              |            |
| Virkelig verdi-endringer på sikringsinstrumentet                            | -664         | 467        |
| Virkelig verdi-endringer på den sikrede posten henførbart til sikret risiko | 657          | -465       |
| <b>Gevinster el.tap fra sikringsbokføring, netto</b>                        | <b>-6</b>    | <b>1</b>   |



## Note 4 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkrav for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV). SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. For foretaksporteføljene benyttes Avansert IRB. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Per 31. desember 2021 er samlet minstekrav til ren kjernekapital 12,5 prosent. Kravet til bevaringsbuffer er 2,5 prosent, systemrisikobufferen for norske IRB-A banker 4,5 prosent og den norske motsykliske kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN på 1,9 prosent, dog minimum 1.794 millioner kroner. Motsyklisk kapitalbuffer øker til 1,5 prosent fra 30. juni 2022, deretter til 2,0 prosent fra 31. desember 2022.

I henhold til CRR/CRDIV-forsikten kan ikke gjennomsnittlig risikovekt for engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom i Norge være lavere enn 20 prosent. Per 31. desember 2021 er det både i morbank og konsern foretatt en justering for å komme opp til 20 prosent gjennomsnittlig risikovekt. Dette er i noten presentert sammen med massemarked eiendom under kredittrisiko IRB.

Systemrisikobufferen er på 4,5 prosent for de norske engasjementene. For engasjement i andre land skal det aktuelle lands sats benyttes. Per 31. desember 2021 er derfor den reelle satsen for morbank og for konsern 4,4 prosent.

Motsyklisk kapitalbuffer beregnes på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsyklisk kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. Per 31. desember 2021 er både morbank og konsern under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på alle aktuelle engasjementer.

| Morbanken     |               |  | Konsern       |               |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 31.12.20      | 31.12.21      | (mill. kr)   | 31.12.21      | 31.12.20      |
| <b>18.092</b> | <b>19.356</b> | <b>Sum balanseført egenkapital</b>   | <b>23.241</b> | <b>21.310</b> |
| -1.250        | -1.250        | Hybridkapital inkludert i egenkapital  | -1.293        | -1.293        |
| -515          | -458          | Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler                | -961          | -1.044        |
| -890          | -1.517        | Fradrag for avsatt utbytte og gaver  | -1.517        | -890          |
| -             | -             | Ikke-kontrollerende eierinteresser bokført i annen egenkapital               | -989          | -838          |
| -             | -             | Ikke-kontrollerende eierinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital     | 568           | 488           |
| -43           | -41           | Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse             | -56           | -56           |
| -47           | -495          | Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden                     | -560          | -74           |
| -             | -             | Verdiendring på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring                 | 3             | 10            |
| -186          | -202          | Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner | -648          | -572          |
| <b>15.160</b> | <b>15.393</b> | <b>Sum ren kjernekapital</b>   | <b>17.790</b> | <b>17.041</b> |
| 1.250         | 1.250         | Fondsobligasjon  | 1.581         | 1.595         |
| -             | -48           | Fradrag kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner     | -48           | -             |
| <b>16.410</b> | <b>16.595</b> | <b>Sum kjernekapital</b>   | <b>19.322</b> | <b>18.636</b> |
|               |               | <b>Tilleggskapital utover kjernekapital</b>                                  |               |               |
| 1.750         | 1.750         | Ansvarlig kapital  | 2.226         | 2.262         |
| -139          | -214          | Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner                   | -214          | -139          |
| <b>1.611</b>  | <b>1.536</b>  | <b>Sum tilleggskapital</b>   | <b>2.011</b>  | <b>2.123</b>  |
| <b>18.020</b> | <b>18.130</b> | <b>Netto ansvarlig kapital</b>   | <b>21.333</b> | <b>20.759</b> |

| <b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b> |                |  |                |                |
|---------------------------------------|----------------|--|----------------|----------------|
| 1.053                                 | 1.049          | Spesialiserte foretak                                    | 1.248          | 1.240          |
| 920                                   | 1.016          | Foretak  | 1.030          | 930            |
| 1.511                                 | 1.400          | Massemarked eiendom                                      | 2.384          | 2.261          |
| 107                                   | 93             | Massemarked øvrig  | 95             | 110            |
| 1.026                                 | 1.000          | Egenkapitalposisjoner IRB                                | 1              | 1              |
| <b>4.617</b>                          | <b>4.558</b>   | <b>Sum kredittrisiko IRB</b>                             | <b>4.758</b>   | <b>4.541</b>   |
| 1                                     | 3              | Stater og sentralbanker                                  | 4              | 2              |
| 93                                    | 106            | Obligasjoner med fortrinnsrett                           | 133            | 142            |
| 441                                   | 398            | Institusjoner  | 299            | 332            |
| -                                     | 1              | Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak      | 29             | 27             |
| 32                                    | 188            | Foretak  | 432            | 281            |
| 20                                    | 7              | Massemarked  | 466            | 476            |
| 11                                    | 25             | Engasjementer med pant i fast eiendom                    | 128            | 136            |
| 272                                   | 279            | Egenkapitalposisjoner                                    | 521            | 408            |
| 99                                    | 92             | Øvrige eiendeler   | 142            | 159            |
| <b>970</b>                            | <b>1.098</b>   | <b>Sum kredittrisiko Standardmetoden</b>                 | <b>2.154</b>   | <b>1.962</b>   |
| 30                                    | 35             | Gjeldsrisiko   | 36             | 31             |
| -                                     | -              | Egenkapitalrisiko  | 34             | 18             |
| -                                     | -              | Valutarisiko og oppgjørsrisiko                           | 1              | 3              |
| 421                                   | 433            | Operasjonell risiko                                      | 817            | 770            |
| 25                                    | 26             | Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)    | 93             | 123            |
| <b>6.063</b>                          | <b>6.150</b>   | <b>Minimumskrav ansvarlig kapital</b>                    | <b>7.893</b>   | <b>7.448</b>   |
| <b>75.785</b>                         | <b>76.873</b>  | <b>Beregningsgrunnlag (RWA)</b>                          | <b>98.664</b>  | <b>93.096</b>  |
| 3.410                                 | 3.459          | Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent              | 4.440          | 4.189          |
|                                       |                | Bufferkrav   |                |                |
| 1.895                                 | 1.922          | Bevaringsbuffer, 2,5 prosent                             | 2.467          | 2.327          |
| 3.410                                 | 3.459          | Systemrisikobuffer, 4,5 prosent                          | 4.440          | 4.189          |
| 758                                   | 769            | Motsykliskbuffer, 1,0 prosent                            | 987            | 931            |
| <b>6.063</b>                          | <b>6.150</b>   | <b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>              | <b>7.893</b>   | <b>7.448</b>   |
| <b>5.687</b>                          | <b>5.784</b>   | <b>Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav</b>   | <b>5.457</b>   | <b>5.404</b>   |
|                                       |                | <b>Kapitaldekning</b>                                    |                |                |
| 20,0 %                                | 20,0 %         | Ren kjernekapitaldekning                                 | 18,0 %         | 18,3 %         |
| 21,7 %                                | 21,6 %         | Kjernekapitaldekning                                     | 19,6 %         | 20,0 %         |
| 23,8 %                                | 23,6 %         | Kapitaldekning   | 21,6 %         | 22,3 %         |
|                                       |                | <b>Uvektet kjernekapitalandel</b>                        |                |                |
| 178.219                               | 191.697        | Balanseposter  | 269.857        | 256.978        |
| 6.190                                 | 10.782         | Poster utenom balansen                                   | 11.341         | 7.514          |
| -606                                  | -1.042         | Øvrige justeringer                                       | -2.110         | -1.577         |
| <b>183.803</b>                        | <b>201.437</b> | <b>Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel</b> | <b>279.088</b> | <b>262.915</b> |
| 16.410                                | 16.595         | Kjernekapital  | 19.322         | 18.636         |
| <b>8,9 %</b>                          | <b>8,2 %</b>   | <b>Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)</b>       | <b>6,9 %</b>   | <b>7,1 %</b>   |

## Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

| Morbank        |                |   | Konsern        |                |
|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| 31.12.20       | 31.12.21       | (mill. kr)  | 31.12.21       | 31.12.20       |
| 9.160          | 9.433          | Jordbruk og skogbruk  | 9.783          | 9.591          |
| 5.243          | 5.853          | Fiske og fangst   | 5.870          | 5.259          |
| 1.704          | 1.926          | Havbruk   | 2.176          | 2.100          |
| 2.234          | 2.151          | Industri og bergverk  | 2.766          | 2.646          |
| 3.195          | 3.169          | Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning                          | 4.124          | 4.077          |
| 2.289          | 2.572          | Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet                   | 2.966          | 2.586          |
| 4.537          | 4.715          | Sjøfart og offshore   | 4.715          | 4.537          |
| 15.427         | 16.924         | Eiendomsdrift   | 17.044         | 15.509         |
| 3.644          | 4.497          | Forretningsmessig tjenesteyting                               | 4.990          | 3.423          |
| 6.032          | 5.714          | Transport og annen tjenesteytende virksomhet                  | 6.667          | 6.942          |
| 9              | 2              | Offentlig forvaltning   | 34             | 33             |
| 1.626          | 1.383          | Øvrige sektorer   | 1.325          | 1.638          |
| <b>55.099</b>  | <b>58.337</b>  | <b>Sum næring</b>   | <b>62.458</b>  | <b>58.340</b>  |
| 118.714        | 126.828        | Lønnstakere   | 132.894        | 124.461        |
| <b>173.814</b> | <b>185.165</b> | <b>Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b> | <b>195.353</b> | <b>182.801</b> |
| 46.613         | 46.650         | Herav Boligkreditt  | 46.650         | 46.613         |
| 1.540          | 1.402          | Herav Næringskreditt  | 1.402          | 1.540          |
| <b>125.660</b> | <b>137.113</b> | <b>Brutto utlån til kunder</b>                                | <b>147.301</b> | <b>134.648</b> |
| 1.351          | 1.250          | - Tapsavsetning utlån til amortisert kost                     | 1.313          | 1.421          |
| 96             | 97             | - Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over totalresultat   | 97             | 96             |
| <b>124.214</b> | <b>135.766</b> | <b>Netto utlån til kunder</b>                                 | <b>145.890</b> | <b>133.131</b> |

## Note 6 - Tap på utlån og garantier

| Morbank (mill. kr)                                     | Januar - Desember |                  |            |                  |                  |            | 4. kvartal       |                  |           |                  |                  |            |
|--|-------------------|------------------|------------|------------------|------------------|------------|------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|------------|
|  | 2021              |                  |            | 2020             |                  |            | 2021             |                  |           | 2020             |                  |            |
|  | PM <sup>*)</sup>  | NL <sup>*)</sup> | Totalt     | PM <sup>*)</sup> | NL <sup>*)</sup> | Totalt     | PM <sup>*)</sup> | NL <sup>*)</sup> | Totalt    | PM <sup>*)</sup> | NL <sup>*)</sup> | Totalt     |
| Periodens endring i tapsavsetninger                    | -11               | 39               | 27         | 49               | 666              | 715        | 2                | -64              | -61       | -4               | 166              | 163        |
| Mertap ved konstatering                                | 10                | 107              | 117        | 14               | 197              | 212        | 2                | 84               | 86        | 4                | 82               | 85         |
| Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v. | -9                | -1               | -10        | -7               | -18              | -25        | -4               | -1               | -5        | -2               | -17              | -18        |
| <b>Sum tap på utlån og garantier</b>                   | <b>-10</b>        | <b>145</b>       | <b>134</b> | <b>56</b>        | <b>846</b>       | <b>902</b> | <b>0</b>         | <b>20</b>        | <b>20</b> | <b>-2</b>        | <b>232</b>       | <b>230</b> |

<sup>\*)</sup> PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

| Konsern (mill. kr)                                     | Januar - Desember |                  |            |                  |                  |            | 4. kvartal 2021  |                  |           |                  |                  |            |
|--|-------------------|------------------|------------|------------------|------------------|------------|------------------|------------------|-----------|------------------|------------------|------------|
|  | 2021              |                  |            | 2020             |                  |            | 2021             |                  |           | 2020             |                  |            |
|  | PM <sup>*)</sup>  | NL <sup>*)</sup> | Totalt     | PM <sup>*)</sup> | NL <sup>*)</sup> | Totalt     | PM <sup>*)</sup> | NL <sup>*)</sup> | Totalt    | PM <sup>*)</sup> | NL <sup>*)</sup> | Totalt     |
| Periodens endring i tapsavsetninger                    | -20               | 50               | 30         | 48               | 681              | 729        | 3                | -53              | -50       | -3               | 170              | 167        |
| Mertap ved konstatering                                | 30                | 112              | 142        | 55               | 213              | 268        | 6                | 83               | 89        | 9                | 101              | 110        |
| Inngang på tidligere konstaterte utlån, garantier m.v. | -9                | -3               | -12        | -25              | -21              | -46        | -4               | -3               | -7        | -0               | -35              | -35        |
| <b>Sum tap på utlån og garantier</b>                   | <b>1</b>          | <b>159</b>       | <b>161</b> | <b>78</b>        | <b>873</b>       | <b>951</b> | <b>4</b>         | <b>27</b>        | <b>32</b> | <b>6</b>         | <b>236</b>       | <b>242</b> |

<sup>\*)</sup> PM = Privatmarked, NL = Næringsliv

## Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier

| <b>Morbank (mill. kr)</b>                                   | <b>1.1.21</b> | <b>Endring<br/>avsetning for<br/>tap</b> | <b>Endring som<br/>skyldes<br/>konstatering</b> | <b>31.12.21</b> |
|---|---------------|--|---|-----------------|
| Utlån til amortisert kost Næringsliv                        | 1.377         | 38                                       | -117  | 1.298           |
| Utlån til amortisert kost Privatmarked                      | 35            | 8  | -12   | 31              |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked | 147           | -19                                      | -   | 128             |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv   | 0             | 1  | -   | 1               |
| <b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>          | <b>1.559</b>  | <b>27</b>                                | <b>-129</b>                                     | <b>1.458</b>    |
| <b>Presentert som:</b>                                      |               |  |   |                 |
| Avsetning til tap på utlån                                  | 1.446         | 30                                       | -129  | 1.348           |
| Annen gjeld - avsetninger                                   | 81            | -2                                       | -   | 79              |
| Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap          | 32            | -1                                       | -   | 31              |

| <b>Morbank (mill. kr)</b>                                   | <b>1.1.20</b> | <b>Endring<br/>avsetning for<br/>tap</b> | <b>Endring som<br/>skyldes<br/>konstatering</b> | <b>31.12.20</b> |
|---|---------------|--|---|-----------------|
| Utlån til amortisert kost Næringsliv                        | 916           | 667                                      | -206  | 1.377           |
| Utlån til amortisert kost Privatmarked                      | 34            | 12                                       | -11   | 35              |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked | 109           | 38                                       | -   | 147             |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv   | 1             | -1                                       | -   | 0               |
| <b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>          | <b>1.060</b>  | <b>715</b>                               | <b>-217</b>                                     | <b>1.559</b>    |
| <b>Presentert som:</b>                                      |               |  |   |                 |
| Avsetning til tap på utlån                                  | 937           | 725                                      | -217  | 1.446           |
| Annen gjeld - avsetninger                                   | 100           | -19                                      | -   | 81              |
| Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap          | 23            | 9  | -   | 32              |

| <b>Konsern (mill. kr)</b>                                   | <b>1.1.21</b> | <b>Endring<br/>avsetning for<br/>tap</b> | <b>Endring som<br/>skyldes<br/>konstatering</b> | <b>31.12.21</b> |
|---|---------------|--|---|-----------------|
| Utlån til amortisert kost Næringsliv                        | 1.421         | 50                                       | -128  | 1.343           |
| Utlån til amortisert kost Privatmarked                      | 62            | -1                                       | -12   | 49              |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked | 147           | -19                                      | -   | 128             |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv   | 0             | 1  | -   | 1               |
| <b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>          | <b>1.630</b>  | <b>30</b>                                | <b>-140</b>                                     | <b>1.520</b>    |
| <b>Presentert som:</b>                                      |               |  |   |                 |
| Avsetning til tap på utlån                                  | 1.517         | 33                                       | -140  | 1.410           |
| Annen gjeld - avsetninger                                   | 81            | -2                                       | -   | 79              |
| Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap          | 32            | -1                                       | -   | 31              |

| <b>Konsern (mill. kr)</b>                                   | <b>1.1.20</b> | <b>Endring<br/>avsetning for<br/>tap</b> | <b>Endring som<br/>skyldes<br/>konstatering</b> | <b>31.12.20</b> |
|---|---------------|--|---|-----------------|
| Utlån til amortisert kost Næringsliv                        | 948           | 682                                      | -209  | 1.421           |
| Utlån til amortisert kost Privatmarked                      | 63            | 10                                       | -11   | 62              |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Privatmarked | 109           | 38                                       | -   | 147             |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat Næringsliv   | 1             | -1                                       | -   | 0               |
| <b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>          | <b>1.121</b>  | <b>729</b>                               | <b>-220</b>                                     | <b>1.630</b>    |
| <b>Presentert som:</b>                                      |               |  |   |                 |
| Avsetning til tap på utlån                                  | 998           | 739                                      | -220  | 1.517           |
| Annen gjeld - avsetninger                                   | 100           | -19                                      | -   | 81              |
| Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap          | 23            | 9  | -   | 32              |

## Avsetning til tap på utlån

| Morbank (mill.kr)                              | 31.12.21   |            |            |              | 31.12.20   |            |            |              |
|--|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|
|  | Trinn 1    | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        | Trinn 1    | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| <b>Privatmarked</b>                            |            |            |            |              |            |            |            |              |
| Inngående balanse                              | 35         | 97         | 47         | 180          | 25         | 73         | 45         | 143          |
| Overført til (fra) trinn 1                     | 20         | -20        | -0         | -            | 14         | -13        | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 2                     | -2         | 2          | -0         | -            | -1         | 2          | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 3                     | -1         | -6         | 7          | -            | -0         | -3         | 3          | -            |
| Netto ny måling av tap                         | -22        | 24         | -3         | -1           | -17        | 12         | 9          | 5            |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                | 19         | 17         | 1          | 37           | 13         | 13         | 0          | 26           |
| Utlån som har blitt fraregnet                  | -12        | -32        | -4         | -48          | -8         | -23        | -2         | -33          |
| Endring som skyldes endrede forutsetninger     | 1          | -0         | -          | 1            | 10         | 38         | 2          | 50           |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)   | 0          | 0          | -12        | -12          | -          | -          | -11        | -11          |
| Utgående balanse                               | 39         | 82         | 36         | 156          | 35         | 97         | 47         | 180          |
| <b>Næringsliv</b>                              |            |            |            |              |            |            |            |              |
| Inngående balanse                              | 88         | 387        | 823        | 1.299        | 66         | 210        | 540        | 816          |
| Overført til (fra) trinn 1                     | 15         | -15        | -          | -            | 14         | -14        | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 2                     | -5         | 5          | -          | -            | -4         | 4          | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 3                     | -2         | -26        | 28         | -            | -0         | -1         | 1          | -            |
| Netto ny måling av tap                         | -26        | 26         | 38         | 39           | -2         | 72         | 486        | 556          |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                | 32         | 21         | 100        | 153          | 45         | 99         | 1          | 144          |
| Utlån som har blitt fraregnet                  | -20        | -145       | -1         | -166         | -30        | -96        | -1         | -127         |
| Endring som skyldes endringer i forutsetninger | 1          | 14         | -          | 15           | -0         | 113        | 2          | 115          |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)   | -          | -          | -117       | -117         | -          | -          | -206       | -206         |
| Utgående balanse                               | 84         | 268        | 871        | 1.223        | 88         | 387        | 823        | 1.299        |
| <b>Total balanseført tapsavsetning</b>         | <b>123</b> | <b>350</b> | <b>907</b> | <b>1.379</b> | <b>123</b> | <b>484</b> | <b>870</b> | <b>1.478</b> |

| Konsern (mill. kr)                           | 31.12.21   |            |            |              | 31.12.20   |            |            |              |
|--|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|
|  | Trinn1     | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        | Trinn1     | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| <b>Privatmarked</b>                          |            |            |            |              |            |            |            |              |
| Inngående balanse                            | 42         | 107        | 58         | 207          | 32         | 84         | 56         | 172          |
| Overført til (fra) trinn 1                   | 22         | -22        | -0         | -            | 14         | -13        | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 2                   | -2         | 3          | -0         | -            | 0          | -0         | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 3                   | -1         | -7         | 8          | -            | -1         | -2         | 3          | -            |
| Netto ny måling av tap                       | -23        | 26         | -1         | 2            | -17        | 11         | 11         | 5            |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån              | 22         | 20         | 1          | 43           | 12         | 15         | 5          | 31           |
| Utlån som har blitt fraregnet                | -14        | -37        | -9         | -60          | -6         | -20        | 1          | -25          |
| Endring som skyldes endrede forutsetninger   | -0         | -2         | -4         | -5           | 7          | 33         | -6         | 35           |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | -          | -          | -12        | -12          | -          | -          | -11        | -11          |
| Utgående balanse                             | 45         | 89         | 40         | 174          | 42         | 107        | 58         | 207          |
| <b>Næringsliv</b>                            |            |            |            |              |            |            |            |              |
| Inngående balanse                            | 98         | 399        | 845        | 1.342        | 71         | 218        | 560        | 849          |
| Overført til (fra) trinn 1                   | 20         | -20        | -0         | -            | 14         | -14        | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 2                   | -7         | 7          | -0         | -            | -2         | 2          | -0         | -            |
| Overført til (fra) trinn 3                   | -2         | -27        | 29         | -            | -1         | 0          | 1          | -            |
| Netto ny måling av tap                       | -29        | 31         | 42         | 44           | -2         | 72         | 484        | 555          |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån              | 35         | 23         | 112        | 169          | 46         | 103        | 3          | 151          |
| Utlån som har blitt fraregnet                | -21        | -146       | -2         | -169         | -26        | -93        | 10         | -109         |
| Endring som skyldes endrede forutsetninger   | -2         | 12         | -2         | 9            | -2         | 111        | -4         | 106          |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | -          | -          | -128       | -128         | -          | -          | -209       | -209         |
| Utgående balanse                             | 94         | 278        | 896        | 1.268        | 98         | 399        | 845        | 1.342        |
| <b>Total balanseført tapsavsetning</b>       | <b>138</b> | <b>367</b> | <b>936</b> | <b>1.442</b> | <b>140</b> | <b>507</b> | <b>902</b> | <b>1.549</b> |

## Avsetning til tap på garantier og ubenyttede kreditter

| Morbank og Konsern (mill. kr)                | 31.12.21  |           |          |           | 31.12.20  |           |          |           |
|--|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
|  | Trinn 1   | Trinn 2   | Trinn 3  | Total     | Trinn 1   | Trinn 2   | Trinn 3  | Total     |
| Inngående balanse                            | 27        | 50        | 4        | 81        | 14        | 29        | 57       | 100       |
| Overført til (fra) trinn 1                   | 6         | -6        | -0       | -         | 2         | -2        | -0       | -         |
| Overført til (fra) trinn 2                   | -7        | 7         | -        | -         | -0        | 0         | -0       | -         |
| Overført til (fra) trinn 3                   | -0        | -1        | 1        | -         | -0        | -0        | 0        | -         |
| Netto ny måling av tap                       | -9        | 4         | 0        | -4        | 2         | 16        | -54      | -36       |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån              | 7         | 4         | 0        | 11        | 11        | 8         | 0        | 19        |
| Utlån som har blitt fraregnet                | -6        | -5        | -0       | -11       | -5        | -13       | -0       | -19       |
| Endring som skyldes endrede forutsetninger   | 0         | 2         | -        | 2         | 3         | 12        | 0        | 16        |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | -         | -         | -        | -         | -         | -         | -        | -         |
| <b>Utgående balanse</b>                      | <b>19</b> | <b>55</b> | <b>5</b> | <b>79</b> | <b>27</b> | <b>50</b> | <b>4</b> | <b>81</b> |
| Herav  |           |           |          |           |           |           |          |           |
| Privatmarked                                 |           |           |          | 2         |           |           |          | 2         |
| Næringsliv                                   |           |           |          | 76        |           |           |          | 79        |

## Næringsfordeling av avsetning til tap på utlån

| Morbank (mill.kr)                                  | 31.12.21   |            |            |              | 31.12.20   |            |            |              |
|--|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|
|  | Trinn1     | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        | Trinn1     | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| Jordbruk og skogbruk                               | 2          | 31         | 6          | 39           | 2          | 34         | 5          | 41           |
| Fiske og fangst                                    | 6          | 7          | 0          | 13           | 6          | 2          | -          | 8            |
| Havbruk  | 1          | 0          | 0          | 2            | 2          | 0          | 3          | 5            |
| Industri og bergverk                               | 5          | 36         | 15         | 56           | 8          | 25         | 2          | 35           |
| Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning               | 13         | 16         | 14         | 43           | 11         | 27         | 17         | 55           |
| Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet        | 8          | 28         | 11         | 46           | 10         | 30         | 17         | 58           |
| Sjøfart og offshore                                | 14         | 118        | 555        | 687          | 10         | 180        | 614        | 804          |
| Eiendomsdrift                                      | 20         | 50         | 36         | 105          | 20         | 56         | 38         | 114          |
| Forretningsmessig tjenesteyting                    | 13         | 12         | 222        | 247          | 12         | 56         | 142        | 210          |
| Transport og annen tjenesteytende virksomhet       | 7          | 6          | 17         | 30           | 8          | 10         | 2          | 19           |
| Offentlig forvaltning                              | 0          | -          | -          | 0            | 0          | -          | -          | 0            |
| Øvrige sektorer                                    | 0          | 0          | -          | 0            | 0          | 0          | -          | 0            |
| Lønnstakere  | 2          | 47         | 30         | 79           | 2          | 65         | 31         | 97           |
| Sum avsetning til tap på utlån                     | 91         | 350        | 907        | 1.348        | 91         | 484        | 870        | 1.446        |
| Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap | 31         |            |            | 31           | 32         |            |            | 32           |
| <b>Total balanseført tapsavsetning</b>             | <b>123</b> | <b>350</b> | <b>907</b> | <b>1.379</b> | <b>123</b> | <b>484</b> | <b>870</b> | <b>1.478</b> |

| Konsern (mill.kr)                                  | 31.12.21   |            |            |              | 31.12.20   |            |            |              |
|--|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|
|  | Trinn1     | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        | Trinn1     | Trinn 2    | Trinn 3    | Total        |
| Jordbruk og skogbruk                               | 3          | 33         | 7          | 42           | 3          | 36         | 5          | 44           |
| Fiske og fangst                                    | 6          | 7          | 0          | 13           | 6          | 2          | -          | 8            |
| Havbruk  | 1          | 1          | 1          | 3            | 3          | 1          | 3          | 6            |
| Industri og bergverk                               | 7          | 38         | 21         | 66           | 10         | 27         | 7          | 44           |
| Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning               | 16         | 19         | 18         | 53           | 13         | 31         | 20         | 64           |
| Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet        | 9          | 28         | 16         | 53           | 12         | 31         | 19         | 62           |
| Sjøfart og offshore                                | 14         | 118        | 555        | 687          | 10         | 180        | 614        | 804          |
| Eiendomsdrift                                      | 20         | 50         | 36         | 106          | 20         | 56         | 39         | 115          |
| Forretningsmessig tjenesteyting                    | 14         | 14         | 227        | 255          | 13         | 57         | 143        | 213          |
| Transport og annen tjenesteytende virksomhet       | 8          | 7          | 22         | 37           | 10         | 12         | 10         | 32           |
| Offentlig forvaltning                              | 0          | -          | 0          | 0            | 0          | -          | -          | 0            |
| Øvrige sektorer                                    | 0          | 0          | -          | 0            | 0          | 0          | 2          | 2            |
| Lønnstakere  | 7          | 53         | 34         | 95           | 7          | 73         | 41         | 122          |
| Sum avsetning til tap på utlån                     | 107        | 367        | 936        | 1.410        | 108        | 507        | 902        | 1.517        |
| Utvidet resultat - virkelig verdi justering av tap | 31         |            |            | 31           | 32         |            |            | 32           |
| <b>Total balanseført tapsavsetning</b>             | <b>138</b> | <b>367</b> | <b>936</b> | <b>1.442</b> | <b>140</b> | <b>507</b> | <b>902</b> | <b>1.549</b> |



## Note 8 - Brutto utlån

| Morbank (mill. kr)                              | 31.12.21       |              |              |                | 31.12.20       |               |              |                |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
|   | Trinn1         | Trinn 2      | Trinn 3      | Total          | Trinn1         | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          |
| <b>Privatmarked</b>                             |                |              |              |                |                |               |              |                |
| Inngående balanse                               | 73.297         | 4.430        | 381          | 78.108         | 69.045         | 5.129         | 487          | 74.661         |
| Overført til (fra) trinn 1                      | 1.007          | -1.002       | -6           | -              | 1.050          | -1.019        | -31          | -              |
| Overført til (fra) Trinn 2                      | -1.325         | 1.332        | -7           | -              | -1.433         | 1.470         | -38          | -              |
| Overført til (fra) Trinn 3                      | -61            | -87          | 148          | -              | -30            | -47           | 77           | -              |
| Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån | -2.513         | -102         | -15          | -2.630         | -2.093         | -136          | -7           | -2.237         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                 | 43.464         | 1.198        | 118          | 44.780         | 49.001         | 1.464         | 111          | 50.575         |
| Utlån som har blitt fraregnet                   | -31.569        | -1.876       | -156         | -33.601        | -42.243        | -2.429        | -196         | -44.867        |
| Finansielle eiendeler som har blitt konstatert  | 0              | -1           | -20          | -21            | -1             | -2            | -22          | -24            |
| Utgående balanse                                | 82.299         | 3.892        | 444          | 86.636         | 73.297         | 4.430         | 381          | 78.108         |
| <b>Næringsliv</b>                               |                |              |              |                |                |               |              |                |
| Inngående balanse                               | 35.587         | 5.979        | 1.702        | 43.268         | 33.190         | 3.971         | 1.470        | 38.632         |
| Overført til (fra) Trinn 1                      | 647            | -647         | -0           | -              | 521            | -521          | -0           | -              |
| Overført til (fra) trinn 2                      | -1.434         | 1.434        | -            | -              | -2.605         | 2.614         | -9           | -              |
| Overført til (fra) trinn 3                      | -43            | -593         | 637          | -              | -70            | -685          | 754          | -              |
| Netto ny måling av tap                          | -1.202         | -196         | -39          | -1.437         | -1.541         | -208          | 38           | -1.711         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                 | 13.125         | -550         | 1.074        | 13.649         | 17.141         | 1.672         | 328          | 19.141         |
| Utlån som har blitt fraregnet                   | -8.320         | -236         | -524         | -9.081         | -11.046        | -753          | -862         | -12.662        |
| Finansielle eiendeler som har blitt konstatert  | -1             | -4           | -193         | -199           | -2             | -111          | -19          | -132           |
| Utgående balanse                                | 38.359         | 5.186        | 2.656        | 46.201         | 35.587         | 5.979         | 1.702        | 43.268         |
| Utlån til virkelig verdi over resultatet        | 4.276          |              |              | 4.276          | 4.285          |               |              | 4.285          |
| <b>Brutto utlån ved utgangen av perioden</b>    | <b>124.934</b> | <b>9.079</b> | <b>3.100</b> | <b>137.113</b> | <b>113.169</b> | <b>10.409</b> | <b>2.083</b> | <b>125.660</b> |

| Konsern (mill. kr)                             | 31.12.21       |               |              |                | 31.12.20       |               |              |                |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
|  | Trinn1         | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          | Trinn1         | Trinn 2       | Trinn 3      | Total          |
| <b>Privatmarked</b>                            |                |               |              |                |                |               |              |                |
| Inngående balanse                              | 78.206         | 5.208         | 453          | 83.867         | 73.675         | 5.924         | 570          | 80.169         |
| Overført til (fra) trinn 1                     | 1.227          | -1.221        | -6           | -              | 1.260          | -1.225        | -35          | -              |
| Overført til (fra) Trinn 2                     | -1.598         | 1.609         | -11          | -              | -1.731         | 1.785         | -54          | -              |
| Overført til (fra) Trinn 3                     | -74            | -132          | 206          | -              | -44            | -89           | 133          | -              |
| Netto ny måling av tap                         | -2.599         | -154          | -28          | -2.782         | -2.136         | -196          | -15          | -2.346         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                | 46.190         | 1.465         | 125          | 47.781         | 51.383         | 1.702         | 119          | 53.204         |
| Utlån som har blitt fraregnet                  | -33.775        | -2.161        | -189         | -36.125        | -43.512        | -2.624        | -239         | -46.375        |
| Finansielle eiendeler som har blitt konstatert | -0             | -1            | -20          | -21            | -689           | -70           | -25          | -784           |
| Utgående balanse                               | 87.577         | 4.612         | 531          | 92.721         | 78.206         | 5.208         | 453          | 83.867         |
| <b>Næringsliv</b>                              |                |               |              |                |                |               |              |                |
| Inngående balanse                              | 38.107         | 6.587         | 1.802        | 46.496         | 35.466         | 4.426         | 1.539        | 41.431         |
| Overført til (fra) Trinn 1                     | 879            | -876          | -2           | -              | 693            | -690          | -4           | -              |
| Overført til (fra) trinn 2                     | -1.795         | 1.797         | -1           | -              | -2.897         | 2.909         | -11          | -              |
| Overført til (fra) trinn 3                     | -57            | -626          | 683          | -              | -107           | -695          | 801          | -              |
| Netto ny måling av tap                         | -652           | -257          | -53          | -963           | -1.589         | -265          | 34           | -1.819         |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån                | 14.533         | -455          | 1.085        | 15.164         | 18.238         | 1.875         | 349          | 20.462         |
| Utlån som har blitt fraregnet                  | -9.159         | -397          | -561         | -10.117        | -11.287        | -815          | -883         | -12.985        |
| Finansielle eiendeler som har blitt konstatert | -1             | -4            | -193         | -199           | -410           | -159          | -24          | -593           |
| Utgående balanse                               | 41.855         | 5.768         | 2.759        | 50.382         | 38.107         | 6.587         | 1.802        | 46.496         |
| Utlån til virkelig verdi over resultatet       | 4.198          |               |              | 4.198          | 4.285          |               |              | 4.285          |
| <b>Brutto utlån ved utgangen av perioden</b>   | <b>133.630</b> | <b>10.381</b> | <b>3.290</b> | <b>147.301</b> | <b>120.598</b> | <b>11.794</b> | <b>2.255</b> | <b>134.648</b> |

## Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

| Morbank       |                |  | Konsern        |               |
|---------------|----------------|--|----------------|---------------|
| 31.12.20      | 31.12.21       | (mill. kr)                                   | 31.12.21       | 31.12.20      |
| 2.269         | 1.958          | Jordbruk og skogbruk                         | 1.958          | 2.269         |
| 1.210         | 991            | Fiske og fangst                              | 991            | 1.210         |
| 1.305         | 1.050          | Havbruk                                      | 1.050          | 1.305         |
| 1.796         | 2.562          | Industri og bergverk                         | 2.562          | 1.796         |
| 3.799         | 5.535          | Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning         | 5.535          | 3.799         |
| 5.461         | 6.649          | Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet  | 6.649          | 5.461         |
| 1.182         | 1.006          | Sjøfart og offshore                          | 1.006          | 1.182         |
| 5.821         | 5.692          | Eiendomsdrift                                | 5.635          | 5.750         |
| 9.286         | 11.469         | Forretningsmessig tjenesteyting              | 11.469         | 9.286         |
| 8.930         | 9.247          | Transport og annen tjenesteytende virksomhet | 8.750          | 8.518         |
| 12.711        | 16.826         | Offentlig forvaltning                        | 16.826         | 12.711        |
| 3.795         | 4.453          | Øvrige sektorer                              | 4.267          | 3.641         |
| <b>57.566</b> | <b>67.439</b>  | <b>Sum næring</b>                            | <b>66.697</b>  | <b>56.928</b> |
| 40.600        | 44.589         | Lønnstakere                                  | 44.589         | 40.600        |
| <b>98.166</b> | <b>112.028</b> | <b>Sum innskudd</b>                          | <b>111.286</b> | <b>97.529</b> |

## Note 10 - Netto renteinntekter

| Morbank    |            |                   |              | Konsern               |              |              |            |
|------------|------------|-------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|------------|
| 4. kvartal |            | Januar - Desember |              | Januar - Desember     |              | 4. kvartal   |            |
| 2020       | 2021       | 2020              | 2021         | 2021                  | 2020         | 2021         | 2020       |
|            |            |                   |              | (mill. kr)            |              |              |            |
|            |            |                   |              | <b>Renteinntekter</b> |              |              |            |
|            |            |                   |              |                       |              |              |            |
| 27         | 38         | 171               | 128          | 33                    | 42           | 11           | 5          |
| 385        | 448        | 1.584             | 1.654        | 2.169                 | 2.120        | 578          | 518        |
| 321        | 341        | 1.519             | 1.285        | 1.300                 | 1.534        | 345          | 325        |
| 32         | 28         | 129               | 116          | 116                   | 129          | 28           | 32         |
| 60         | 80         | 349               | 279          | 276                   | 346          | 79           | 59         |
| -          | -          | -                 | -            | 23                    | 27           | 6            | 6          |
| <b>824</b> | <b>935</b> | <b>3.752</b>      | <b>3.462</b> | <b>3.916</b>          | <b>4.197</b> | <b>1.047</b> | <b>945</b> |
|            |            |                   |              | <b>Rentekostnader</b> |              |              |            |
| 9          | 13         | 84                | 51           | 55                    | 92           | 15           | 10         |
| 121        | 175        | 731               | 547          | 540                   | 719          | 173          | 121        |
| 99         | 103        | 484               | 395          | 395                   | 484          | 103          | 99         |
| 8          | 9          | 48                | 33           | 35                    | 50           | 10           | 8          |
| 2          | 2          | 8                 | 8            | 20                    | 25           | 4            | 5          |
| 15         | 18         | 67                | 75           | 75                    | 67           | 18           | 15         |
| <b>253</b> | <b>321</b> | <b>1.423</b>      | <b>1.109</b> | <b>1.120</b>          | <b>1.439</b> | <b>324</b>   | <b>258</b> |
| <b>571</b> | <b>614</b> | <b>2.329</b>      | <b>2.353</b> | <b>2.796</b>          | <b>2.759</b> | <b>723</b>   | <b>688</b> |

## Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter

| Morbank                      |            |                   |              | Konsern           |              |            |            |
|------------------------------|------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|------------|
| 4. kvartal                   |            | Januar - Desember |              | Januar - Desember |              | 4. kvartal |            |
| 2020                         | 2021       | 2020              | 2021         | 2021              | 2020         | 2021       | 2020       |
|                              |            |                   |              | (mill. kr)        |              |            |            |
| <b>Provisjonsinntekter</b>   |            |                   |              |                   |              |            |            |
| 10                           | 25         | 59                | 76           | 73                | 58           | 24         | 10         |
| -                            | -          | -                 | -            | 291               | 251          | 70         | 61         |
| 14                           | 14         | 56                | 63           | 63                | 56           | 14         | 14         |
| 136                          | 102        | 408               | 450          | 450               | 408          | 102        | 136        |
| 4                            | 3          | 13                | 14           | 14                | 13           | 3          | 4          |
| 102                          | 119        | 393               | 413          | 409               | 390          | 118        | 101        |
| 51                           | 55         | 195               | 214          | 214               | 195          | 55         | 51         |
| 19                           | 19         | 80                | 77           | 69                | 71           | 17         | 16         |
| <b>335</b>                   | <b>338</b> | <b>1.205</b>      | <b>1.306</b> | <b>1.583</b>      | <b>1.443</b> | <b>404</b> | <b>393</b> |
| <b>Provisjonskostnader</b>   |            |                   |              |                   |              |            |            |
| 24                           | 25         | 83                | 84           | 115               | 111          | 32         | 32         |
| 4                            | 3          | 14                | 13           | 92                | 84           | 22         | 23         |
| <b>28</b>                    | <b>28</b>  | <b>97</b>         | <b>97</b>    | <b>207</b>        | <b>196</b>   | <b>55</b>  | <b>54</b>  |
| <b>Andre driftsinntekter</b> |            |                   |              |                   |              |            |            |
| 6                            | 5          | 22                | 26           | 27                | 21           | 6          | 5          |
| -                            | -          | -                 | -            | 150               | 142          | 30         | 32         |
| -                            | -          | -                 | -            | 719               | 583          | 158        | 250        |
| -                            | -          | -                 | -            | 529               | 506          | 114        | 111        |
| 4                            | 11         | 19                | 21           | 31                | 18           | 14         | 1          |
| <b>11</b>                    | <b>17</b>  | <b>41</b>         | <b>47</b>    | <b>1.456</b>      | <b>1.269</b> | <b>322</b> | <b>399</b> |
| <b>318</b>                   | <b>326</b> | <b>1.149</b>      | <b>1.256</b> | <b>2.832</b>      | <b>2.516</b> | <b>671</b> | <b>738</b> |

## Note 12 - Andre driftskostnader

| Morbank    |            |                   |            | Konsern                          |              |              |            |            |
|------------|------------|-------------------|------------|----------------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| 4. kvartal |            | Januar - Desember |            | Januar - Desember                |              | 4. kvartal   |            |            |
| 2020       | 2021       | 2020              | 2021       | 2021                             | 2020         | 2021         | 2020       |            |
|            |            |                   |            |                                  |              |              |            |            |
|            |            |                   |            | (mill. kr)                       |              |              |            |            |
| 61         | 73         | 246               | 265        | IT-kostnader                     | 359          | 334          | 97         | 82         |
| 2          | 2          | 15                | 10         | Porto og verditransport          | 14           | 19           | 4          | 2          |
| 11         | 13         | 52                | 53         | Markedsføring                    | 77           | 73           | 22         | 14         |
| 25         | 22         | 102               | 95         | Avskrivninger                    | 186          | 164          | 40         | 43         |
| 12         | 11         | 39                | 44         | Driftskostnader faste eiendommer | 60           | 62           | 11         | 22         |
| 33         | 38         | 150               | 143        | Kjøpte tjenester                 | 224          | 217          | 57         | 55         |
| 42         | 46         | 140               | 134        | Øvrige driftskostnader           | 190          | 186          | 72         | 52         |
| <b>185</b> | <b>206</b> | <b>744</b>        | <b>745</b> | <b>Sum driftskostnader</b>       | <b>1.111</b> | <b>1.054</b> | <b>302</b> | <b>271</b> |

## Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

| Morbank   |            |                   |                | Konsern           |            |            |            |
|---|------------|-------------------|----------------|-------------------|------------|------------|------------|
| 4. kvartal  |            | Januar - Desember |                | Januar - Desember |            | 4. kvartal |            |
| 2020  | 2021       | 2020              | 2021 (mill kr) | 2021              | 2020       | 2021       | 2020       |
| <b>Vurdert til virkelig verdi over resultatet</b>   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| -100  | -140       | -74               | -433           | -283              | 103        | -89        | -64        |
| Verdiendring på renteinstrumenter   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| Verdiendring på derivater/sikring   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| 1   | 0          | 1                 | -6             | -6                | 1          | 0          | 1          |
| Netto verdiendring på sikrede obligasjoner og derivater                                   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| 2   | 12         | -11               | 12             | 12                | -11        | 12         | 2          |
| Netto verdiendring på sikrede fastrente utlån og derivater                                |            |                   |                |                   |            |            |            |
| 110   | 68         | 32                | 301            | 332               | 59         | 69         | 112        |
| Øvrige derivater  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| Inntekter fra egenkapitalinstrumenter   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| -   | -          | -                 | -              | 705               | 681        | 156        | 117        |
| Inntekter fra eierinteresser  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| 11  | 18         | 492               | 726            | -                 | -          | -          | -          |
| Utbytte fra eierinteresser  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| -12   | -0         | -15               | 8              | 13                | -9         | 44         | -6         |
| Verdiendring og gevinst fra eierinteresser  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| 28  | 2          | 36                | 6              | 22                | 39         | 1          | 27         |
| Utbytte fra egenkapitalinstrumenter   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| Verdiendring og gevinst på egenkapitalinstrumenter  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| -18   | -5         | -1                | -4             | 163               | 5          | 1          | 3          |
| <b>22</b>   | <b>-45</b> | <b>460</b>        | <b>610</b>     | <b>959</b>        | <b>868</b> | <b>195</b> | <b>193</b> |
| <b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi</b>  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| <b>Vurdert til amortisert kost</b>  |            |                   |                |                   |            |            |            |
| Verdiendring på renteinstrumenter   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| Verdiendring på renteinstrumenter holde til forfall                                       |            |                   |                |                   |            |            |            |
| -2  | -0         | -6                | -2             | -2                | -6         | -0         | -2         |
| <b>-2</b>   | <b>-0</b>  | <b>-6</b>         | <b>-2</b>      | <b>-2</b>         | <b>-6</b>  | <b>-0</b>  | <b>-2</b>  |
| <b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser til amortisert kost</b> |            |                   |                |                   |            |            |            |
| <b>6</b>  | <b>25</b>  | <b>89</b>         | <b>72</b>      | <b>70</b>         | <b>89</b>  | <b>24</b>  | <b>6</b>   |
| <b>Netto inntekter fra valutahandel</b>   |            |                   |                |                   |            |            |            |
| <b>25</b>   | <b>-20</b> | <b>542</b>        | <b>680</b>     | <b>1.026</b>      | <b>951</b> | <b>219</b> | <b>197</b> |
| <b>Sum netto resultat fra finansielle eiendeler</b>                                       |            |                   |                |                   |            |            |            |

## Note 14 - Øvrige eiendeler

| Morbank    |              |                                  | Konsern      |              |
|------------|--------------|----------------------------------|--------------|--------------|
| 31.12.20   | 31.12.21     | (mill. kr)                       | 31.12.21     | 31.12.20     |
| -          | 3            | Utsatt skattefordel              | 90           | 129          |
| 67         | 84           | Varige driftsmidler              | 210          | 194          |
| 298        | 253          | Bruksrett eiendom                | 460          | 470          |
| 135        | 152          | Opptjente ikke motatte inntekter | 186          | 185          |
| 11         | 20           | Fordringer verdipapirer          | 300          | 678          |
| 112        | 62           | Pensjonsmidler                   | 62           | 112          |
| 340        | 508          | Andre eiendeler                  | 752          | 690          |
| <b>963</b> | <b>1.082</b> | <b>Sum øvrige eiendeler</b>      | <b>2.062</b> | <b>2.457</b> |

## Note 15 - Annen gjeld

| Morbank      |              |   | Konsern      |              |
|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 31.12.20     | 31.12.21     | (mill. kr)  | 31.12.21     | 31.12.20     |
| 8            | -            | Utsatt skatt                                      | 56           | 81           |
| 322          | 513          | Betalbar skatt                                    | 583          | 408          |
| 11           | 12           | Formuesskatt                                      | 12           | 11           |
| 101          | 120          | Tidsavgrensninger                                 | 776          | 671          |
| 301          | 347          | Avsetninger                                       | 347          | 301          |
| 81           | 78           | Tapsavsetninger garantier og ubenyttede kreditter | 78           | 81           |
| 10           | 8            | Pensjonsforpliktelser                             | 8            | 10           |
| 303          | 262          | Leieforpliktelse                                  | 476          | 479          |
| 74           | 84           | Trasseringsgjeld                                  | 84           | 74           |
| 78           | 92           | Leverandørgjeld                                   | 150          | 129          |
| 13           | 157          | Gjeld verdipapirer                                | 351          | 568          |
| -            | -            | Egenkapitalinstrumenter                           | 31           | -            |
| 164          | 185          | Annen gjeld                                       | 266          | 271          |
| <b>1.466</b> | <b>1.857</b> | <b>Sum annen gjeld</b>                            | <b>3.217</b> | <b>3.084</b> |



## Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

## Konsern

| <b>Endring i verdipapirgjeld (mill. kr)</b> | <b>31.12.20</b> | <b>Emittert</b> | <b>Forfalt/<br/>innløst</b> | <b>Øvrige<br/>endringer</b> | <b>31.12.21</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi             | 341             | -               | 368                         | 28                          | -               |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi            | 39.819          | 5.367           | 6.653                       | -1.727                      | 36.805          |
| Senior non preferred, nominell verdi        | 1.000           | 2.500           | -                           | -                           | 3.500           |
| Verdijusteringer                            | 569             | -               | -                           | -721                        | -152            |
| Påløpte renter                              | 191             | -               | -                           | -13                         | 178             |
| <b>Totalt</b>                               | <b>41.920</b>   | <b>7.867</b>    | <b>7.021</b>                | <b>-2.434</b>               | <b>40.332</b>   |

| <b>Endring i ansvarlig lånekapital (mill. kr)</b> | <b>31.12.20</b> | <b>Emittert</b> | <b>Forfalt/<br/>innløst</b> | <b>Øvrige<br/>endringer</b> | <b>31.12.21</b> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi    | 1.793           | -               | -                           | -                           | 1.793           |
| Fondsobligasjonslån, nominell verdi               | -               | -               | -                           | -                           | -               |
| Verdijusteringer                                  | -               | -               | -                           | -                           | -               |
| Påløpte renter                                    | 3               | -               | -                           | 0                           | 3               |
| <b>Totalt</b>                                     | <b>1.795</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>                    | <b>0</b>                    | <b>1.796</b>    |

## Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

**Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked**

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskassaveksler.

**Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata**

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

**Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data**

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 21:

| <b>Eiendeler (mill. kr)</b>                                  | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b> | <b>Nivå 3</b> | <b>Total</b>   |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet     |               |               |               |                |
| - Derivater  | 4             | 3.221         | -             | 3.224          |
| - Obligasjoner og sertifikater                               | 2.377         | 28.385        | -             | 30.762         |
| - Egenkapitalinstrumenter                                    | 1.984         | 106           | 564           | 2.654          |
| - Fastrentelån og ansvarlig lån                              | -             | -             | 4.198         | 4.198          |
| Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat   |               |               |               |                |
| - Utlån til kunder   | -             | -             | 83.055        | 83.055         |
| <b>Sum eiendeler</b>   | <b>4.364</b>  | <b>31.712</b> | <b>87.817</b> | <b>123.893</b> |
| <b>Forpliktelser</b>   | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b> | <b>Nivå 3</b> | <b>Total</b>   |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet |               |               |               |                |
| - Derivater  | 0             | 3.909         | -             | 3.909          |
| - Egenkapitalinstrumenter                                    | 31            | -             | -             | 31             |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                     | <b>31</b>     | <b>3.909</b>  | <b>-</b>      | <b>3.940</b>   |

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020:

| <b>Eiendeler (mill. kr)</b>                                  | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b> | <b>Nivå 3</b> | <b>Total</b>   |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet     |               |               |               |                |
| - Derivater  | 1             | 7.225         | -             | 7.226          |
| - Obligasjoner og sertifikater                               | 4.865         | 21.741        | -             | 26.606         |
| - Egenkapitalinstrumenter                                    | 1.928         | 6             | 432           | 2.366          |
| - Fastrentelån og ansvarlig lån                              | -             | 43            | 4.242         | 4.285          |
| Finansielle eiendeler virkelig verdi over utvidet resultat   |               |               |               |                |
| - Utlån til kunder   | -             | -             | 74.761        | 74.761         |
| <b>Sum eiendeler</b>   | <b>6.793</b>  | <b>29.015</b> | <b>79.435</b> | <b>115.244</b> |
| <b>Forpliktelser</b>   | <b>Nivå 1</b> | <b>Nivå 2</b> | <b>Nivå 3</b> | <b>Total</b>   |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet |               |               |               |                |
| - Derivater  | 2             | 7.177         | -             | 7.179          |
| - Egenkapitalinstrumenter                                    | -             | -             | -             | -              |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                     | <b>2</b>      | <b>7.177</b>  | <b>-</b>      | <b>7.179</b>   |

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 21:

| (mill. kr)                                    | Egenkapital-instrumenter<br>til virkelig verdi over<br>resultatet | Fastrentelån | Utlån til<br>virkelig<br>verdi over<br>utvidet<br>resultat | Sum           |
|---|---|--------------|--|---------------|
| Inngående balanse 1.1.21                      | 432   | 4.242        | 74.761   | 79.435        |
| Tilgang                                       | 26  | 1.201        | 40.891   | 42.118        |
| Fraregning                                    | -12   | -1.150       | -32.615  | -33.778       |
| Nedskrivning forventet tap på utlån           | -   | -            | 19   | 19            |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | 118   | -95          | -1   | 22            |
| <b>Utgående balanse 31.12.21</b>              | <b>563</b>  | <b>4.198</b> | <b>83.055</b>  | <b>87.817</b> |

## Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2020:

| (mill. kr)                                    | Egenkapital-instrumenter<br>til virkelig verdi over<br>resultatet | Fastrentelån | Utlån til<br>virkelig<br>verdi over<br>utvidet<br>resultat | Sum           |
|---|---|--------------|--|---------------|
| Inngående balanse 1.1.20                      | 405   | 4.636        | 71.336   | 76.377        |
| Tilgang                                       | 48  | 731          | 47.183   | 47.962        |
| Fraregning                                    | -14   | -1.206       | -43.754  | -44.973       |
| Nedskrivning forventet tap på utlån           | -   | -            | -13  | -13           |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter | -7  | 81           | 9  | 83            |
| <b>Utgående balanse 31.12.20</b>              | <b>432</b>  | <b>4.242</b> | <b>74.761</b>  | <b>79.435</b> |

**Metode for verdsettelse**

Verdsettelsesmetodene som benyttes er tilpasset til hvert finansielle instrument, og har som formål å benytte mest mulig av informasjonen som er tilgjengelig i markedet.

Metode for verdsettelse av finansielle instrumenter i nivå 2 og 3 er beskrevet i det følgende:

*Fastrenteutlån til kunder (nivå 3)*

Utlånene består i hovedsak av fastrenteutlån i norske kroner. Verdien av fastrenteutlånene fastsettes ved at avtalte rentestrømmer neddiskonteres over løpetiden med en diskonteringsfaktor som er justert for marginkrav. Ved beregning av sensitivitet, er diskonteringsfaktor økt med 10 punkter.

*Utlån til virkelig verdi over totalresultatet (nivå 3)*

Boliglån med flytende rente klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over totalresultat blir verdsatt basert på pålydende saldo og forventet tap. Utlån uten vesentlig kredittrisikoforverring etter første gangs balanseføring har estimert virkelig verdi lik pålydende saldo. For utlån med en vesentlig økning i kredittrisiko etter innvilgelse eller objektive bevis for tap, beregnes forventet tap over instrumentenes levetid på linje med tapsnedskrivning av utlån til amortisert kost. Estimert virkelig verdi settes lik saldo fratrukket beregnet forventet livstidstap. Dersom man dobler worst case scenarioets sannsynlighet i tapsmodellen, medfører det en reduksjon i virkelig verdi på 7 millioner kroner.

*Sertifikater og obligasjoner (nivå 2 og 3)*

Verdivurderingen i nivå 2 baseres i hovedsak på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginer til den enkelte kreditt og obligasjonens eller sertifikatets karakteristika. For papirer vurdert under nivå 3 baseres verdsettelsen på indikative priser fra tredjepart eller sammenlignbare papirer.

*Aksjer (nivå 3)*

Aksjer som er klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Disse omfatter blant annet 477 millioner kroner i Private Equity-investeringer, eiendomsfond, hedgefond og unoterte aksjer gjennom selskapet SMN Invest. Verdsettelsene er i all hovedsak basert på rapportering fra forvaltere av fondene, som benytter kontantstrømbaserte modeller eller multipler ved fastsettelse av

virkelig verdi. Konsernet har ikke full tilgang til informasjon om alle elementene i disse verdsettelsene og har derfor ikke grunnlag for å fastsette alternative forutsetninger.

*Finansielle derivater (nivå 2)*

Finansielle derivater i nivå 2 omfatter i hovedsak valutaterminer og rente- og valutaswapper. Verdsettelsen er basert på observerbare rentekurver. I tillegg omfatter posten derivater knyttet til FRAer. Disse er verdsatt med utgangspunkt i observerbare priser i markedet. Derivater klassifisert i nivå 2 omfatter også aksjederivater knyttet til Markets' market-making aktiviteter. Hoveddelen av disse derivatene er knyttet opp mot de mest omsatte aksjene på Oslo Børs, og verdsettelsen baseres på kursutviklingen på den aktuelle/underliggende aksjen og observerbar eller beregnet volatilitet.

**Sensitivitetsanalyse, nivå 3 pr 31. desember 2021:**

| <b>(mill. kr)</b>   | <b>Balansført<br/>verdi</b> | <b>Effekt av<br/>mulige<br/>alternative<br/>forutsetninger</b> |
|---|-----------------------------|--|
| Fastrentelån  | 4.246                       | -12  |
| Egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet *) | 559                         | -  |
| Utlån til virkelig verdi over totalresultatet                 | 83.055                      | -7   |

\*) Som beskrevet over er ikke informasjon for å foreta alternative beregninger tilgjengelig

## Note 18 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller finansiere økninger i eiendeler uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger. Styringen av likviditetsrisikoen tar utgangspunkt i konsernets overordnede likviditetsstrategi som blir revidert og vedtatt av styret minimum årlig. Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets konservative risikoprofil.

Konsernet reduserer sin likviditetsrisiko gjennom retningslinjer og rammer for å oppnå en diversifisert balanse, både på aktiva- og passivasiden. Det er utarbeidet beredskapsplaner både for konsernet og SpareBank 1-alliansen for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige kapitalmarkeder. Det kjøres månedlig stresstesting på bankens likviditetssituasjon med ulike løpetider og krisescenarier; bankspesifikk, for finansmarkedet generelt eller en kombinasjon av interne og eksterne forhold. Konsernet har som mål å kunne overleve i tolv måneder uten tilgang på ny finansiering samtidig som boligpriser faller med 30 prosent. Banken skal i samme periode tilfredsstillende minstekrav til LCR.

Gjennomsnittlig restløpetid for gjeld stiftet ved utstedelser av verdipapirer er på 3,6 år ved utgangen av fjerde kvartal 2021. Samlet LCR for konsernet var 138 prosent ved utgangen av fjerde kvartal 2021 og gjennomsnittlig samlet LCR var 144 prosent for kvartalet. LCR i norske kroner var 131 prosent og LCR i euro var 254 prosent.

## Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviserens andel av resultatet er beregnet som resultat etter skatt fordelt i forhold til gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis i regnskapsåret. Det foreligger ikke opsjonsavtaler knyttet til egenkapitalbevisene slik at utvannet resultatet er overensstemmende med resultat pr. egenkapitalbevis.

| (mill. kr)   | Januar - Desember |             |
|--|-------------------|-------------|
|  | 2021              | 2020        |
| Grunnlag resultat som fordeles mellom EK-bevisiere og grunnfondskapital 1) | 2.692             | 1.793       |
| Resultat til egenkapitalbevisiere, fordelt etter egenkapitalbevisbrøk 2)   | 1.722             | 1.147       |
| Gjennomsnittlig antall utstedte egenkapitalbevis fratrukket egne bevis     | 129.339.665       | 129.358.537 |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>                                       | <b>13,31</b>      | <b>8,87</b> |

| 1) Korrigert resultat  | Januar - Desember |              |
|--|-------------------|--------------|
|  | 2021              | 2020         |
| Konsernets resultat i perioden                                   | 2.902             | 1.978        |
| -ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat | -160              | -126         |
| - korrigert for renter på hybridkapital ført direkte mot EK      | -50               | -59          |
| <b>Korrigert resultat i perioden</b>                             | <b>2.692</b>      | <b>1.793</b> |

| 2) Beregning av egenkapitalbevisbrøk (morbank) | 31.12.21      |  | 31.12.20      |  |
|--|---------------|--|---------------|--|
| (mill. kr)                                     |               |  |               |  |
| Eierandelskapital                              | 2.597         |  | 2.597         |  |
| Utjevningsfond                                 | 7.007         |  | 6.556         |  |
| Overkursfond                                   | 895           |  | 895           |  |
| Fond for urealiserte gevinster                 | 109           |  | 153           |  |
| Annen egenkapital                              | -             |  | -             |  |
| <b>A. Sum egenkapitalbevisierens kapital</b>   | <b>10.609</b> |  | <b>10.201</b> |  |
| Grunnfondskapital                              | 5.918         |  | 5.664         |  |
| Fond for urealiserte gevinster                 | 62            |  | 86            |  |
| Annen egenkapital                              | -             |  | -             |  |
| <b>B. Sum grunnfondskapital</b>                | <b>5.980</b>  |  | <b>5.750</b>  |  |
| Avsetning gaver                                | 547           |  | 321           |  |
| Avsatt utbytte                                 | 970           |  | 569           |  |
| <b>Egenkapital ekskl. hybridkapital</b>        | <b>18.106</b> |  | <b>16.842</b> |  |
| <b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)</b>            | <b>64,0 %</b> |  | <b>64,0 %</b> |  |
| <b>Egenkapitalbevisbrøk til disponering</b>    | <b>64,0 %</b> |  | <b>64,0 %</b> |  |