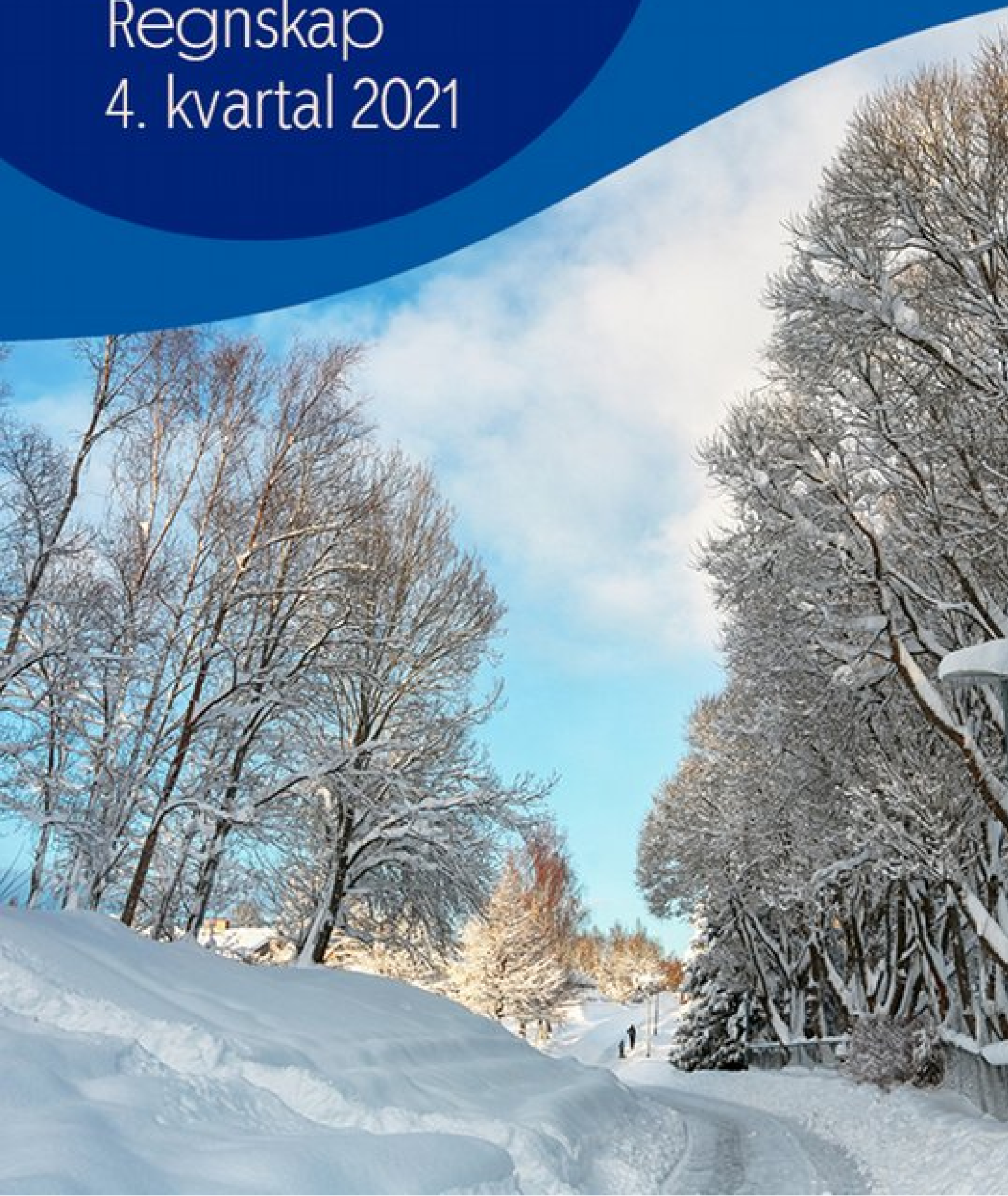


# Regnskap 4. kvartal 2021



## Innholdsfortegnelse

Hovedtall .....	3
Styrets beretning .....	5
Resultatregnskap .....	23
Balanse .....	25
Kontantstrømoppstilling .....	26
Endring i egenkapital .....	27
Noter .....	30
Resultater fra kvartalregnskapene .....	60
Nøkkeltall fra kvartalregnskapene .....	61
Egenkapitalbevis .....	62

## Hovedtall

	4. kvartal		Januar - Desember	
	2021	2020	2021	2020
<b>Resultatsammendrag (mill kr)</b>				
Netto renteinntekter	723	688	2.796	2.759
Netto provisjons- og andre inntekter	671	738	2.832	2.516
Netto avk. på finansielle investeringer	219	197	1.026	951
<b>Sum inntekter</b>	<b>1.613</b>	<b>1.622</b>	<b>6.655</b>	<b>6.225</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>765</b>	<b>824</b>	<b>2.993</b>	<b>2.904</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>848</b>	<b>798</b>	<b>3.662</b>	<b>3.321</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	32	242	161	951
<b>Resultat før skatt</b>	<b>816</b>	<b>556</b>	<b>3.501</b>	<b>2.370</b>
Skattekostnad	112	105	609	400
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	10	9
<b>Periodens resultat</b>	<b>703</b>	<b>450</b>	<b>2.902</b>	<b>1.978</b>
Renter hybridkapital	10	10	50	59
Periodens resultat fratrukket renter hybridkapital	694	440	2.852	1.919
<b>Balansetall</b>			<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
Brutto utlån til kunder			147.301	134.648
Brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt			195.353	182.801
Innskudd fra kunder			111.286	97.529
Gjennomsnittlig forvaltningskapital			196.229	183.428
Forvaltningskapital			198.845	187.912
<b>Nøkkeltall</b>				
			<b>4. kvartal</b>	<b>Januar - Desember</b>
			<b>2021</b>	<b>2020</b>
			<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Lønnsomhet</b>				
Egenkapitalavkastning <sup>1)</sup>	12,7 %	8,9 %	13,5 %	10,0 %
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	47 %	51 %	45 %	47 %
Innskuddsdekning ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	76 %	72 %	76 %	72 %
Innskuddsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt <sup>1)</sup>	57 %	53 %	57 %	53 %
Utlånsvekst (bto.) siste 12 mnd / i kvartalet (inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt) <sup>1)</sup>	1,8 %	1,9 %	6,9 %	9,0 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd / i kvartalet.	1,5 %	2,2 %	14,1 %	13,5 %
<b>Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>				
Tapsprosent utlån <sup>1)</sup>	0,07 %	0,54 %	0,09 %	0,54 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån	1,68 %	1,23 %	1,68 %	1,23 %
<b>Soliditet</b>			<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
Kapitaldekningsprosent			21,6 %	22,3 %
Kjernekapitaldekningsprosent			19,6 %	20,0 %
Ren kjernekapitalprosent			18,0 %	18,3 %
Kjernekapital			19.322	18.636
Netto ansvarlig kapital			21.333	20.759
Likviditetsreserve (LCR)			138 %	171 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)			6,9 %	7,1 %
<b>Kontor og bemanning</b>				
Antall bankkontor			40	45
Antall årsverk			1.482	1.560

1) Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.18</b>	<b>31.12.17</b>
Egenkapitalbevisbrøk	64 %	64 %	64 %	64 %	64,0 %
Antall utstedte bevis (mill. kroner) <sup>1)</sup>	129,39	129,39	129,30	129,62	129,38
Børskurs	149,00	97,60	100,20	84,20	82,25
Børsverdi (mill. kroner)	19.279	12.629	12.956	10.914	10.679
Bokført egenkapital per EKB (inkl. utbytte) <sup>1)</sup>	103,48	94,71	90,75	83,87	78,81
Resultat per EKB, majoritetsandel <sup>1)</sup>	13,31	8,87	12,14	9,97	8,71
Utbytte per EKB	7,50	4,40	6,50	5,10	4,40
Pris / Resultat per EKB <sup>1)</sup>	11,19	11,01	8,26	8,44	9,44
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,44	1,03	1,10	1,00	1,04

1) Definert som alternativt resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

# Styrets beretning

## Foreløpig årsregnskap 2021

### Fjerde kvartal 2021

(Konserntall. Tall i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor hvis ikke annet er nevnt).

- Resultat 703 millioner kroner (450 millioner)
- Avkastning på egenkapital 12,7 prosent (8,9 prosent)
- Ren kjernekapitaldekning 18,0 prosent (18,3 prosent)
- Vekst i utlån på 1,8 prosent (1,9 prosent) og på innskudd 1,5 prosent (vekst 2,2 prosent)
- Utlån til personkunder økte med 1,6 prosent i kvartalet (1,6 prosent), 0,4 prosentpoeng lavere vekst enn i tredje kvartal. Utlån til næringslivet økte med 2,1 prosent (2,5 prosent) som var 1,4 prosentpoeng høyere enn i tredje kvartal
- Innskudd fra personkunder økte med 1,4 prosent (0,1 prosent), mot nedgang på 0,5 prosent i tredje kvartal. Innskudd fra næringslivskunder økte med 1,5 prosent (3,8 prosent), mot nedgang på 0,3 prosent i tredje kvartal
- Netto resultat eierinteresser på 186 millioner kroner (117 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 33 millioner kroner (80 millioner)
- Tap på utlån og garantier 32 millioner kroner (242 millioner), 0,07 prosent av brutto utlån (0,54 prosent)
- Resultat per egenkapitalbevis 3,20 kroner (1,99). Bokført verdi per egenkapitalbevis 103,48 kroner (94,71)

### Foreløpig årsregnskap 2021

- Resultat 2.902 millioner kroner (1.978 millioner)
- Avkastning på egenkapital 13,5 prosent (10,0 prosent)
- Vekst i utlån 6,9 prosent (9,0 prosent) og innskudd 14,1 prosent (13,5 prosent)
- Vekst i utlån til personkunder var på 6,8 prosent (8,2 prosent) siste 12 måneder. Vekst i utlån til næringsliv var på 7,1 prosent (10,6 prosent)
- Privatmarkedslån utgjør 68 prosent (68 prosent) av totale utlån
- Innskudd fra personkunder økte med 9,8 prosent (13,8 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 17,2 prosent (13,3 prosent)
- Netto resultat eierinteresser på 705 millioner kroner (681 millioner)
- Netto resultat finansielle instrumenter (inkludert utbytte) 321 millioner (269 millioner)
- Tap på utlån og garantier 161 millioner kroner (951 millioner), 0,09 prosent (0,54 prosent) av brutto utlån
- Resultat per egenkapitalbevis 13,31 kroner (8,87)
- Styret foreslår et utbytte på 7,50 kroner per egenkapitalbevis (4,40 kroner) som er 56,3 prosent av resultatet, og 547 millioner kroner (321 millioner) som samfunnsutbytte

## Hendelser i kvartalet

### **Tross høye smittetall forventes oppgangen i norsk økonomi å fortsette**

Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 i september og med ytterligere 0,25 i desember. SpareBank 1 SMN har i likhet med de fleste bankene varslet økte boliglånsrenter.

Oppgangen i norsk økonomi fortsatte gjennom høsten. Mot slutten av året ble aktiviteten bremsset, særlig i tjenesteytende næringer, av sterk økt smitte og innføring av omfattende smitteverntiltak. Arbeidsledigheten ser ut til å holde seg lavere enn tidligere prognoser. Støttetiltak innført av regjeringen bidrar til dette. Lettelser i smitteverntiltakene og omfattende vaksinerings vil trolig bidra til at den økonomiske oppgangen fortsetter. Tross høy smitte også i tiden som kommer, antas omikronvarianten å gi lettere sykdomsforløp enn deltavarianten av koronaviruset.

Økte strømpriser har gitt høy prisvekst. Den underliggende inflasjonen har også steget mer enn ventet og er nå nær inflasjonsmålet. Både kapasitetsbegrensninger i økonomien og vedvarende prispress utenlands kan gi ytterlige lønns- og prisvekst i Norge.

Norges Bank har over tid signalisert økt styringsrente, og et forsterket behov for å stabilisere inflasjonen kan tilsi at det vil gjennomføres fire økninger i styringsrenten i 2022 til 1,50 prosent ved slutten av året.

**SpareBank 1-alliansen** ble etablert 11. november i 1996, og fylte 25 år i 2021. SpareBank 1-alliansen består av 15 selvstendige sparebanker over hele landet som samarbeider om felles plattform og merkevare. Alle de 15 sparebankene i SpareBank 1-alliansen er i dag solide med gjennomgående god lønnsomhet og sterke posisjoner i sine markedsområder.

SpareBank 1 SMN har gått inn som en av flere sentrale støttespillere i **Trondheim Tech Port**. Trondheim Tech Port ble lansert i oktober og samler næringsliv, forskning og utdanning, offentlig sektor, myndigheter, innbyggere, kapitalmiljø samt oppstartsbedrifter for å øke innovasjonskraften innen teknologi.

SpareBank 1 Regnskapshuset SMN inngikk i oktober 2021 **nasjonal avtale med LO** hvor Regnskapshuset blir eneleverandør av regnskaps- og rådgivningstjenester til selvstendig næringsdrivende gjennom fordelsprogrammet LO-selvstendig.

Trond Søråas er ansatt som **ny Finansdirektør** og tiltrer 1. mars 2022. Han kommer fra tilsvarende stilling i BN Bank, og tar over etter Kjell Fordal som går av med pensjon

**Årets konjunkturbarometer** for næringslivet i regionen ble lagt frem i november 2021. Barometeret bekrefter en positiv utvikling for regionen og generelt høy optimisme.

Aksjefondet **ODIN Bærekraft** ble lansert. Som et aktivt forvaltet og bærekraftig aksjefond investerer ODIN Bærekraft i bærekraftige kvalitetsselskaper over hele verden.

**SpareBank 1 SMN etablerer seg i Oslo**

SpareBank 1 Markets har styrket markedsposisjonen de siste år. Som hovedaksjonær og i tråd med konsernstrategien ser SpareBank 1 SMN et stort potensial i å utnytte relasjoner og aktiviteter i fellesskap med SpareBank 1 Markets.

SpareBank 1 SMN har allerede et betydelig antall person- og næringslivskunder med lån på til sammen 6,5 milliarder kroner i Oslo-området. Gjennom en etablering i Oslo vil SpareBank 1 SMN kunne tilby et enda bedre relasjonskonsept og større nærhet til disse kundene. Tilstedeværelse i Oslo vil over tid gi flere nye kunder og en forsterket mulighet til å ta ut hele produktbredden i et stort marked.

Planen er å gjennomføre en gradvis oppbygging med hovedvekt på synergi mellom næringsliv i banken og kapitalmarkedstjenester i SpareBank 1 Markets, med kontrollert vekst, begrenset konsentrasjon og moderat risiko.

**Godt resultat i fjerde kvartal 2021**

Resultat i fjerde kvartal ble 703 millioner kroner (450 millioner), og avkastning på egenkapitalen 12,7 prosent (8,9 prosent). Resultatet er 28 millioner kroner høyere enn i tredje kvartal. Resultatforbedringen fra forrige kvartal er i all hovedsak økte netto renteinntekter i banken og resultatforbedring i SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Markets. Resultatforbedringen sammenlignet med fjerde kvartal i fjor kan i stor grad knyttes til lavere tap på utlån.

Resultatet per egenkapitalbevis ble 3,20 kroner (1,99) og bokført verdi per egenkapitalbevis 103,48 kroner (94,71). I tredje kvartal 2021 var resultat per egenkapitalbevis 3,22 kroner.

Netto renteinntekter ble 723 millioner kroner (688 millioner), som var 16 millioner høyere enn i tredje kvartal og 35 millioner kroner bedre enn samme kvartal ifjor. NIBOR ble om lag 40 punkter høyere i fjerde kvartal 2021 enn i tredje kvartal og også 40 punkter høyere enn fjerde kvartal 2020. Dette resulterte i lavere marginer på utlån og økte marginer på innskudd. Økte utlån og innskudd har styrket netto renteinntekter. Markedsrente uttrykt ved NIBOR er den viktigste komponenten i bankenes finansieringskostnad.

Netto provisjons- og andre inntekter økte fra foregående kvartal med 48 millioner kroner til 671 millioner kroner (738 millioner). Veksten i fjerde kvartal skyldes i stor grad høyere inntekter fra verdipapirtjenester, samt økte betalingsinntekter og garantiprovisjoner. Nedgangen fra tilsvarende kvartal i 2020 er også knyttet til verdipapirtjenester, hvor det var svært høye inntekter i fjerde kvartal 2020.

Konsernets andel av resultater fra eierinteresser og tilknyttede selskaper var 186 millioner kroner (117 millioner). I tredje kvartal var resultatandelen 179 millioner kroner. Positiv resultatutvikling i Fremtind Forsikring og SpareBank 1 Forsikring i kvartalet.

Avkastning på finansielle instrumenter (inkludert utbytte) var 33 millioner kroner (80 millioner) og i tredje kvartal 69 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 765 millioner kroner (824 millioner), i tredje kvartal var driftskostnadene 698 millioner kroner. Kostnadene i fjerde kvartal 2020 inkluderte 80 millioner kroner i omstillingskostnader. Økningen fra tredje kvartal skyldes økte kostnader i SpareBank 1 Markets som følge av høy aktivitet, samt noe vekst i banken etter bonusutbetaling til ansatte, økte teknologikostnader og økte forbruksrelaterte kostnader.

Tap på utlån og garantier ble 32 millioner kroner (242 millioner) i fjerde kvartal og i tredje kvartal 31 millioner kroner. Lavere tap sammenlignet med fjerde kvartal i fjor tilskrives bedre utsikter i olje- og offshorenæringen.

Det var god vekst i utlån og innskudd i 2021. Samlede utlån økte med 6,9 prosent (9,0 prosent) og innskuddene økte med 14,1 prosent (13,5 prosent). I fjerde kvartal var utlånsveksten 1,8 (1,9) prosent og innskuddsveksten 1,5 prosent (2,2 prosent). Innskuddene økte i fjerde kvartal både i personmarkedet og næringsliv etter noe nedgang i tredje kvartal.

Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2021 18,0 prosent (18,3 prosent), nedgang på 0,1 prosent fra forrige kvartal. Målsatt ren kjernekapitaldekning er 16,9 prosent, inklusive et pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet vil fastsette nye Pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN med virkning fra første kvartal 2022.

Resultat per egenkapitalbevis ble 13,31 kroner (8,87). Bokført verdi var 103,48 kroner (94,71) per egenkapitalbevis inklusive foreslått utbytte på 7,50 kroner (4,40 kroner) for 2021.

Kursen på bankens egenkapitalbevis (MING) var ved årsskiftet 149,00 kroner (97,60).

### Forslag til overskuddsdisponering

Det er konsernets resultat fratrukket renter på hybridkapitalen og ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultatet, som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet, disponeringen gjennomføres i morbanken.

Resultatet er fordelt mellom grunnfondet og eierkapitalen i henhold til deres relative andel av egenkapitalen, slik at utbytte og avsetning til utjevningsfond utgjør 64,0 prosent av det disponerte resultatet.

Resultat per egenkapitalbevis ble 13,31 kroner. I tråd med bankens utbyttepolitikk foreslår styret overfor bankens representantskap en utdelingsgrad på 56,3 prosent. Dette gir et utbytte på 7,50 kroner per egenkapitalbevis, totalt 970 millioner. Videre foreslår styret at det avsettes 547 millioner kroner i samfunnsutbytte. Av dette beløpet overføres 250 millioner til allmennyttige formål og 297 millioner kroner til Sparebankstiftelsen SMN. Utjevningsfondet og grunnfondet tilføres henholdsvis 476 millioner kroner og 268 millioner kroner.

<b>Forskjell konsern - morbank</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Årsoverskudd konsern</b>	<b>2.902</b>	<b>1.978</b>
Renter hybridkapital	-48	-56
<b>Årsoverskudd konsern fratrukket renter hybridkapital</b>	<b>2.854</b>	<b>1.922</b>
Resultat i datterselskaper	-693	-427
Utbytte og konsernbidrag datterselskap	309	220
Resultatandel tilknyttede selskaper	-705	-681
Utbytte fra tilknyttede selskaper	418	272
Elimineringer konsern	11	-6
<b>Årsoverskudd morbank fratrukket renter hybridkapital</b>	<b>2.194</b>	<b>1.300</b>
<b>Overskuddsdisponering</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Årsoverskudd morbank fratrukket renter hybridkapital	2.194	1.300
Overført fond for urealiserte gevinster	68	-50
<b>Årsoverskudd til disponering</b>	<b>2.262</b>	<b>1.250</b>
Utbytte	970	569
Utjevningsfond	476	230
Grunnfondskapital	268	130
Samfunnsutbytte	547	321
<b>Sum disponert</b>	<b>2.262</b>	<b>1.250</b>



Morbankens disponible resultat inkluderer mottatt utbytte fra datterselskaper, tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet, og er korrigert for rentekostnader på hybridkapital etter skatt.

I konsernregnskapet foretas full konsolidering av datterselskaper, mens resultatandel fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet konsolideres etter egenkapitalmetoden. Utbytte inkluderes derfor ikke i konsernresultatet.

Årsoverskudd til disponering fremkommer etter endringer i fond for urealiserte gevinster på 68 millioner kroner.

Samlet beløp til disponering er med dette 2.262 millioner kroner.

Etter disponering av resultatet for 2021 er egenkapitalbevisbrøken fortsatt 64,0 prosent.

### Økte netto renteinntekter

Våren 2020 reduserte Norges Bank styringsrenten fra 1,5 til 0,0 prosent med påfølgende rentenedsettelse på utlån og innskudd. I september 2021 satte Norges Bank styringsrenten til 0,25 prosent og fulgte som forventet opp med ytterligere økning til 0,50 i desember 2021 med tilsvarende økte markedsrenter. Banken økte rentene på utlån og innskudd på inntil 25 punkter fra medio november og har varslet tilsvarende økning med virkning fra februar 2022 etter at styringsrenten ble satt opp i desember 2021.

Netto renteinntekter ble 723 millioner (688 millioner) mot 707 millioner kroner i tredje kvartal 2021. Markedsrentene økte fra tredje til fjerde kvartal, og marginene på utlån gikk ned, mens marginene på innskudd økte. Vekst i utlån og innskudd i kvartalet, samt økt forrentning på egenkapitalen styrket netto renteinntekter.

Norges Bank har signalisert ytterligere økninger i styringsrenten i 2022 med lysere utsikter for økonomien og tendenser til økt inflasjon. Dette kan legge ytterligere press på boliglånsmarginene, mens marginene på innskudd og forrentningen på egenkapitalen vil øke.

### Provisjons- og andre driftsinntekter

Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter ble 671 millioner (738 millioner) mot 623 millioner kroner i tredje kvartal 2021.

Gode kundetilbud og høy produktdekning bidrar til kundetilfredshet og en diversifisert inntektsstrøm for konsernet.

Provisjonsinntekter (mill. kr)	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Betalingstjenester	72	61	56
Kredittkort	14	14	14
Sparing og forvaltning	13	17	13
Forsikring	55	54	51
Garantiprovisjoner	22	13	6
Eiendomsmegling	100	107	93
Regnskapstjenester	114	114	111
Markets	158	110	245
Øvrige provisjoner	17	7	9
Provisjoner eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	565	497	598
Provisjoner fra SB1 Boligkreditt	102	123	136
Provisjoner fra SB1 Næringskreditt	3	3	4
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>671</b>	<b>623</b>	<b>738</b>

Provisjonsinntektene fra lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde samlet 105 millioner kroner (140 millioner). I tredje kvartal 2021 var provisjonene 127 millioner kroner. Nedgang i fjerde kvartal 2021 skyldes økte finansieringskostnader i SpareBank 1 Boligkreditt.

Øvrige provisjonsinntekter ble 565 millioner kroner (598 millioner) mot 497 millioner kroner i tredje kvartal. Økningen på 68 millioner kroner fra tredje kvartal er i hovedsak fra verdipapirtjenester i SpareBank 1 Markets, økte betalingsinntekter og økte garantiprovijoner. Det var svært høye inntekter fra verdipapirtjenester i fjerde kvartal 2020.

### Avkastning finansielle investeringer

Avkastning på finansielle investeringer i fjerde kvartal ble 32 millioner kroner (53 millioner) og i tredje kvartal 68 millioner kroner. Finansielle instrumenter, herunder obligasjoner og sertifikater, hadde kurstap på 9 millioner kroner i (gevinst 51 millioner kroner) og tilskrives endrede kredittmarginer på bankens likviditetsbeholdning. Inntekter fra valutaforretninger på 24 millioner kroner (3 millioner) er inntekter fra valutahandel i SpareBank 1 Markets.

	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2020
<b>Avkastning finansielle investeringer (mill. kr)</b>			
Gevinst/(tap) på aksjer	15	36	-3
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-9	14	51
Gevinst/(tap) på valuta	24	16	3
Gevinst/(tap) på aksjer og aksjederivater i SpareBank 1 Markets	1	2	2
<b>Netto resultat fra finansielle instrumenter</b>	<b>32</b>	<b>68</b>	<b>53</b>

### Produktselskaper og andre tilknyttede selskaper

Produktselskapene tilfører SpareBank 1 SMN et bredt produktspekter og provisjonsinntekter, samt avkastning på investert kapital. Samlet resultatandel fra produktselskapene og andre tilknyttede selskaper ble et overskudd på 186 millioner kroner (117 millioner). I tredje kvartal var tilsvarende resultat 179 millioner kroner.

	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2020
<b>Resultat fra eierinteresser</b>			
SpareBank 1 Gruppen (19,5%)	173	83	87
SpareBank 1 Boligkreditt (20,9%)	-2	11	-4
SpareBank 1 Næringskreditt (12,8%)	0	-1	5
SpareBank 1 Kreditt (19,2%)	2	10	0
BN Bank (35%)	42	40	36
SpareBank 1 Betaling (21,5%)	-9	-0	1
SpareBank 1 Forvaltning (19,9%)	12	13	-
Andre selskaper	-32	23	-9
<b>Sum resultat fra tilknyttede selskaper</b>	<b>186</b>	<b>179</b>	<b>117</b>

### SpareBank 1 Gruppen

Selskapet eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Forsikring, SpareBank 1 Factoring, Sparebank 1 Spleis og Modhi Finance. Gruppen er majoritetseier i Fremtind Forsikring med 65 prosent.

SpareBank 1 Gruppens resultat etter skatt i fjerde kvartal 2021 ble 1.079 millioner kroner (594 millioner) og i tredje kvartal 2021 621 millioner kroner. Av resultatet på 1.079 millioner kroner tilfaller 887 millioner kroner majoritetseierne i SpareBank 1. Egenkapitalavkastning i 2021 ble 21,9 prosent.

Fremtind Forsikring fikk et resultat i fjerde kvartal på 549 millioner kroner (443 millioner) etter skatt, med godt forsikringsresultat og høye finansinntekter. Forsikringsresultatet i kvartalet var på 449 millioner kroner (381 millioner) og en skadeprosent på 60,2 prosent (64,6 prosent). Skadeprosenten er økende, men fortsatt lav som følge av lav reiseaktivitet og positiv utvikling på produktene PM bil og ansvar. Finansinntektene ble 217 (182) millioner kroner i fjerde kvartal.

SpareBank 1 Forsikring hadde i fjerde kvartal 2021 et resultat på 524 millioner kroner (72 millioner) etter skatt. Resultatet er påvirket av verdiregulering av eiendommer med 712 millioner kroner og inntektsføring av administrasjonsreserve med 270 millioner kroner. Avkastning på finansielle eiendeler i selskapsporteføljen ble 215 millioner kroner (32 millioner) og risikoresultatet ble 48 millioner kroner (32 millioner).

Inkassoselskapet Modhi Finance oppnådde et resultat etter skatt i fjerde kvartal på 40 millioner kroner (11 millioner), blant annet som følge av justering av porteføljeverdier. SpareBank 1 Factoring hadde i fjerde kvartal et resultat på 16 millioner kroner (13 millioner).

Konsernets resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen ble 173 millioner kroner (87 millioner kroner) og i tredje kvartal 2021 83 millioner kroner.

### **SpareBank 1 Forvaltning**

Selskapet ble etablert i 2021 for å styrke SpareBank 1 bankenes konkurransekraft i sparemarkedet. Odin Forvaltning, SpareBank1 Kapitalforvaltning, SpareBank 1 SR Forvaltning og Sparebank 1 verdipapirservice inngår i konsernet SpareBank 1 Forvaltning. SpareBank 1 SMN eier 19,9 prosent av selskapet, og resultatandelen i fjerde kvartal var 12 millioner kroner og i tredje kvartal 13 millioner. Resultatet er tilfredsstillende tatt i betraktning at regnskapet for 2021 er preget av en del oppstartskostnader.

### **SpareBank 1 Boligkreditt**

SpareBank 1 Boligkreditt er etablert av bankene i SpareBank 1-alliansen for å dra nytte av markedet for obligasjoner med fortrinnsrett. Bankene selger godt sikrede boliglån til selskapet og oppnår reduserte finansieringskostnader.

Per 31. desember 2021 har banken solgt lån på samlet 46,7 milliarder kroner (46,6 milliarder) til SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende 35,1 prosent (37,5 prosent) av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Bankens andel av resultatet i selskapet ble minus 2 millioner kroner (minus 4 millioner).

### **SpareBank 1 Næringskreditt**

SpareBank 1 Næringskreditt er etablert etter samme modell og med samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt. Per 31. desember 2021 er utlån på 1,4 milliarder kroner (1,5 milliarder) solgt til SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet ble 0 millioner kroner (5 millioner). SpareBank 1 SMN sin eierandel er i tredje kvartal 2021 redusert fra 31,0 prosent til 14,5 prosent og i fjerde kvartal 2021 til 12,8 prosent etter rebalansering av eierskapet. BN Bank er blitt eier i SpareBank 1 Næringskreditt som reflekterer BN Bank sin andel av lån til næringsseiendom. Aksjene er tidligere eid av eierbankene på vegne av BN Bank. Endringene er gjennomført for å få en ryddigere konsernstruktur.

**SpareBank 1 Kreditt**

SpareBank 1 SMN sin andel av resultatet i fjerde kvartal ble 2 millioner kroner (0 millioner), og SpareBank 1 SMN sine kunders portefølje av kredittkort og forbrukslån var 998 millioner kroner (946 millioner) og eierandelen 19,2 prosent.

**BN Bank**

BN Bank tilbyr boliglån og lån til næringsseiendom med hovedmarked i Oslo og Østlandsområdet. BN Bank har god vekst i utlån til personmarkeds kunder med 13,8 prosent i 2021 (8,7 prosent) og vekst i fjerde kvartal på 3,5 prosent (3,9 prosent). Veksten på utlån til næringslivskunder var 6,3 prosent i 2021 (11,3 prosent) og en vekst på 4,5 prosent siste kvartal (nedgang 0,7 prosent). Samlede utlån er 52 milliarder kroner (47 milliarder).

Resultatet i BN Bank ble 121 millioner kroner (105 millioner) i fjerde kvartal, som gir en avkastning på egenkapitalen på 10,5 prosent (9,4 prosent). Økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter forklarer resultatforbedringen. SpareBank 1 SMNs andel av resultatet i BN Bank er 42 millioner kroner (36 millioner).

**SpareBank 1 Betaling**

SpareBank 1 Betaling er SpareBank 1-bankenes eierselskap for betalingsløsningene i Vipps. Vipps inngikk 30. juni 2021 en avtale om å slå mobilbetalingsdelen av Vipps sammen med danske MobilePay og finske Pivo. Sammenslåingen åpner for mobilbetaling på tvers av landegrensene og enda bedre løsninger til brukere og bedrifter i Danmark, Finland og Norge. BankAxept og BankID vil samtidig skilles ut fra Vipps, og blir et nytt norskeid selskap med egen ledelse. Dette selskapet skal fortsatt eies 100 prosent av de norske bankene.

SpareBank 1 SMN sin andel av underskuddet utgjør minus 9 millioner kroner (1 million) i fjerde kvartal.

**Driftskostnader**

Samlede kostnader i fjerde kvartal ble 765 millioner (824 millioner), en nedgang på 59 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2020. I tredje kvartal var samlede kostnader 698 millioner.

<b>Driftskostnader</b>	<b>4. kvartal 2021</b>	<b>3. kvartal 2021</b>	<b>4. kvartal 2020</b>
Personalkostnader	463	423	553
IT-kostnader	97	85	82
Markedsføring	22	19	14
Avskrivninger	40	56	43
Driftskostnader faste eiendommer	11	14	22
Kjøpte tjenester	57	60	55
Øvrige driftskostnader	76	41	54
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>765</b>	<b>698</b>	<b>824</b>

I banken ble kostnadene 368 millioner kroner (426 millioner) og forrige kvartal 345 millioner kroner. Fjerde kvartal i 2020 inkluderte 80 millioner kroner i avsetning til omstilling. Gjennomsnittlig årsverksforbruk er redusert og det er oppnådd reduksjoner i andre driftskostnader etter tiltak fra «Ett SMN». Fra tredje til fjerde kvartal er det kostnadsvekst i banken med 23 millioner kroner i hovedsak som følge av bonusutbetaling til ansatte, økte teknologikostnader og økte forbruksrelaterte kostnader.

I datterselskapene er det sammenlignet med fjerde kvartal 2020 kostnadsvekst i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN knyttet til oppkjøp av selskaper og investeringer i ny teknologi, og i EiendomsMegler 1 Midt-Norge med høy aktivitet i boligmarkedet i 2021. Det var reduserte kostnader i SpareBank 1 Markets hvor kostnadene var høye i fjerde kvartal i 2020 knyttet til svært høye inntekter.

Kostnader i forhold til inntekter ble i konsernet 47 prosent (51 prosent), i morbanken 40 prosent (47 prosent).

### Reduserte tap

Tap på utlån ble 32 millioner kroner (242 millioner) og i tredje kvartal 31 millioner kroner.

Tap	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Privatmarked	4	3	6
Næringsliv	27	28	236
<i>Herav: Offshore</i>	-27	15	155
<b>Sum tap</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>242</b>

Tap på utlån til næringslivskunder er 27 millioner kroner (236 millioner), hvorav netto inngang på 27 millioner kroner (tap 155 millioner) innen offshoreporteføljen og økte tap på 54 millioner kroner på øvrig næringsliv. 47 millioner av dette er i banken og fordeler seg på et bredt antall kunder og næringer. Tap på utlån utgjør 0,07 prosent (0,54 prosent) av totale utlån.

Utlånstap til privatmarkeds kunder er 4 millioner kroner (6 millioner).

Det er ikke foretatt endringer i scenariovekting eller andre forutsetninger i konsernets tapsmodell.

Tap på utlån er betydelig redusert i 2021, og ser ut til å ha stabilisert seg på et lavere nivå. Det er lysere utsikter i offshorenæringen, og en stor andel av engasjementene er allerede nedskrevet. Risikobildet i lån til øvrig næringsliv og personmarkeds kunder er stabilt og reflekterer en sunn utvikling i regionen, selv om tap på næringsliv utenfor offshore øker i dette kvartalet.

Samlede nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 1.520 millioner kroner (1.630 millioner).

Problemlån (Trinn 3) utgjør 3.290 millioner kroner (2.255 millioner) tilsvarende 1,68 prosent (1,23 prosent) av brutto utlån, inklusive lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Økningen i problemlån knytter seg i hovedsak til implementering av ny misligholdsdefinisjon fra første januar 2021. Se beskrivelse i note 1.

Ny misligholdsdefinisjon har ikke endret konsernets vurdering av kredittrisikoen knyttet til de enkelte eksponeringene, og effekten av dette på konsernets tap er marginal.

### Forvaltningskapital 199 milliarder kroner

Bankens forvaltningskapital var 199 milliarder kroner (188 milliarder) og har økt som følge av høyere utlån og høyere likviditetsbeholdning.

Utlån på til sammen 48 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt fra SpareBank 1 SMN til SpareBank 1 Boligkreditt og til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarene som omhandler utlån inkluderer solgte utlån.

## Utlån

Totale utlån økte i 2021 med 12,6 milliarder kroner (14,0 milliarder), tilsvarende 6,9 prosent (9,0 prosent) og var 195,4 milliarder (182,8 milliarder) ved årsskiftet. Vekst i fjerde kvartal er 1,8 prosent (1,9 prosent).

- Utlån til personkunder økte siste 12 måneder med 8,4 milliarder kroner (9,4 milliarder) til 132,9 milliarder (124,5 milliarder). Vekst på 6,8 prosent (8,2 prosent). I fjerde kvartal 1,6 prosent (1,6 prosent)
- Utlån til næringslivskunder økte siste 12 måneder med 4,1 milliarder kroner (5,6 milliarder) til 62,5 milliarder (58,3 milliarder). Vekst på 7,1 prosent (10,6 prosent). I fjerde kvartal 2,1 prosent (2,5 prosent)
- Utlån til personkunder utgjorde 68 prosent (68 prosent) av totale utlån til kunder

Det er god vekst i utlån til personkunder og konsernet styrker sin markedsposisjon. En betydelig del av veksten er til LO-kunder. Veksten i utlån til næringslivskunder er i hovedsak til små og mellomstore kunder i hele markedsområdet. Veksten er fordelt på ulike bransjer, og det skal unngås bransjemessige eller størrelsesmessige konsentrasjoner.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 5).

## Innskudd

Innskudd fra kunder økte i 2021 med 13,8 milliarder kroner (11,6 milliarder) til 111,3 milliarder (97,5 milliarder). Dette tilsvarer en vekst på 14,1 prosent (13,5 prosent). Vekst i fjerde kvartal 1,5 prosent (2,2 prosent).

- Innskudd fra personkunder økte med 4,0 milliarder kroner (4,9 milliarder) til 44,6 milliarder (40,6 milliarder), tilsvarende 9,8 prosent (13,8 prosent). I fjerde kvartal 1,4 prosent (0,1 prosent)
- Innskudd fra bedriftskunder økte med 9,8 milliarder kroner (6,7 milliarder) til 66,7 milliarder (56,9 milliarder), tilsvarende 17,2 prosent (13,3 prosent). I fjerde kvartal 1,5 prosent (3,8 prosent)
- Innskuddsdekningen inklusiv SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt var 57 prosent (53 prosent)

Innskuddsveksten har vært svært høy de siste to årene som en følge av pandemien.

(Fordelt i henhold til sektor – se note 9).

## Personkunder

Personmarkedsdivisjonen og EiendomsMegler 1 tilbyr et bredt spekter av finansielle tjenester. Forbedring av samhandlingen mellom bank og eiendomsMegler gir kundene et bedre tjenestetilbud og bidrar til økt vekst og lønnsomhet.

Resultat før skatt (mill. kr)	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Personmarked	288	311	320
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	1	8	2

**Personmarkedsdivisjonen** oppnådde et resultat før skatt på 288 millioner kroner (320 millioner) og 311 millioner kroner i forrige kvartal.

Utlån i personmarkedsdivisjonen er 138 milliarder kroner (129 milliarder) og innskudd 51 milliarder kroner (47 milliarder). Dette er utlån til og innskudd fra lønnstakere, landbrukskunder og enkeltpersonsforetak.

Samlede driftsinntekter ble 531 millioner kroner (543 millioner) og 539 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter utgjorde 306 millioner kroner (287 millioner) og 300 millioner kroner i tredje kvartal. Provisjonsinntektene ble 225 millioner (255 millioner) og 240 millioner kroner i forrige kvartal. Netto renteinntekter er økt sammenlignet med fjerde kvartal i 2020 som følge av vekst og styrket innskuddsmargin, mens lavere marginer på utlån har svekket rentenettoen og provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt.

Utlånsmarginen ble 1,25 prosent (1,73 prosent) og i tredje kvartal 2021 1,57. Innskuddsmarginen ble 0,43 prosent (minus 0,01 prosent) og 0,06 i forrige kvartal (målt mot tre måneders NIBOR). Markedsrenten uttrykt ved tremåneders NIBOR økte fra tredje kvartal 2021 med om lag 40 punkter, noe som har svekket utlånsmarginen, men styrket innskuddsmarginen i fjerde kvartal.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet siste 12 måneder ble henholdsvis 6,6 prosent (8,2 prosent) og 6,8 prosent (14,0 prosent). I fjerde kvartal ble veksten på utlån og innskudd henholdsvis 1,7 prosent (1,7 prosent) og 1,6 prosent (minus 0,2 prosent).

Det er gjennomgående lav risiko i utlån til personkunder, og dette reflekteres i fortsatt lave tap. Låneporteføljen er i stor grad sikret med pant i boligeiendom. Det ble netto inngang på tap med 10 millioner kroner (tap 56 millioner) i 2021

**EiendomsMegler 1 Midt-Norge** er markedsleder i Trøndelag og Møre og Romsdal. Både driftsinntektene og -kostnadene ble 100 millioner kroner i fjerde kvartal (henholdsvis 94 og 91 millioner i 2020), og resultat før skatt ble 1 millioner kroner (2 millioner). Boligmarkedet hadde høy aktivitet i andre halvår 2020, og selskapet oppnådde høyt salg kombinert med økte boligpriser. Boligmarkedet var preget av høy aktivitet også i 2021, og fjerde kvartal hadde høyere driftsinntekter enn tilsvarende kvartal i 2020. Kostnadene økte også, og driftsresultatet ble noe svakere enn samme kvartal ifjor. Antall solgte eiendommer i fjerde kvartal var 1.770 mot 1.671 i samme periode 2020. Selskapets markedsandel per 31. desember 2021 var 36 prosent (36 prosent).

### Bedriftskunder

Bedriftsmarkedet i SpareBank 1 SMN består av Næringsliv i banken, SpareBank 1 Regnskapshuset SMN, SpareBank 1 Finans Midt-Norge og SpareBank 1 Markets. Disse forretningsområdene betjener næringslivet med et komplett tilbud av regnskaps-, bank- og kapitalmarkedstjenester. Det er et betydelig potensial for økt samhandling mellom forretningsområdene.

Resultat før skatt (mill. kr)	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2020
Næringsliv	229	200	-31
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	3	21	22
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	45	35	52
SpareBank 1 Markets (66,7%)	51	23	91

**Næringslivsdivisjonen** oppnådde et resultat før skatt på 229 millioner kroner (minus 31 millioner) og 200 millioner kroner i tredje kvartal 2021. Lavere tap styrker resultatet.

Totale utlån til næringslivskunder i banken er 46 milliarder kroner (43 milliarder) og totale innskudd 60 milliarder (49 milliarder) per 31. desember 2021. Porteføljen er diversifisert med utlån til og innskudd fra næringslivskunder i Trøndelag og Møre og Romsdal.

Driftsinntektene ble 370 millioner kroner (301 millioner) og 334 millioner kroner i tredje kvartal. Netto renteinntekter ble 291 millioner kroner (253 millioner) og 273 millioner kroner i tredje kvartal. Provisjonsinntektene ble 78 millioner (48 millioner) mot 61 millioner kroner i tredje kvartal. Økt NIBOR ga reduserte utlånsmarginer i kvartalet, men økte innskuddsmarginer. Økte utlån og innskudd har styrket inntjeningsgrunnlaget. Sterk vekst i provisjonsinntekter er økte garantiprovisjoner og betalingsinntekter.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,39 prosent (2,64 prosent) og minus 0,16 prosent (minus 0,21 prosent). Utlånene økte i 2021 med 7,4 prosent (12,7 prosent) og innskuddene økte med 20,6 prosent (15,6 prosent). Utlånsveksten i kvartalet var 1,6 prosent (2,8 prosent) og innskuddsveksten 1,0 prosent (6,5 prosent).

Tap på utlån til i næringslivskunder i banken ble 20 millioner kroner (232 millioner) og 25 millioner kroner i tredje kvartal.

SpareBank 1 SMN og SpareBank 1 Regnskapshuset SMN har hver for seg en stor andel av bedriftene i markedsområdet som kunder. Utvikling av kundetilbudet skal sikre at kundene ser merverdien av å være kunde både i banken og Regnskapshuset.

Som et resultat av forsterket satsing på små og mellomstore bedrifter har mange nye kunder i 2021 valgt SpareBank 1 SMN som bank. Næringslivskundene har sterk tilknytning til banken og kundeavgangen er svært lav.

**SpareBank 1 Finans Midt-Norge** oppnådde et resultat før skatt på 45 millioner kroner (52 millioner). Selskapets satsingsområder er leasing og fakturakjøp til bedrifter og billån til personkunder.

Selskapets inntekter ble samlet 87 millioner kroner (98 millioner). Kostnadene i fjerde kvartal 2021 ble 30 millioner kroner (33 millioner). Det var tap på 12 millioner kroner (12 millioner).

Selskapet har leasingavtaler og lån til næringslivskunder på 4,2 milliarder kroner (3,9 milliarder) og billån 6,0 milliarder kroner (5,5 milliarder). Vekst i 2021 var henholdsvis 8,2 prosent og 10,1 prosent. Fakturasalg porteføljen fra SpareBank 1 Spire Finans er inkludert i selskapet fra 2021 og det ble kjøpt faktura for 613 millioner kroner i 2021.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge og andre SpareBank 1 banker eier 47 prosent av aksjene i bilabonnementsselskapet Fleks. Bertel O Steen har tilsvarende eierandel. Kundenes behov endrer seg raskt og delingsøkonomi er i vekst. Fleks tilbyr fleksible bilabonnementsløsninger. Elektrifisering av bilparken og abonnementsordningen bidrar til reduserte utslipp. Fleks har i dag 1.700 biler og planer om å vokse til 6.000 biler innen 2024.

**SpareBank 1 Regnskapshuset SMN** oppnådde et resultat før skatt på 3 millioner kroner (22 millioner). Driftsinntektene ble 123 millioner kroner (118 millioner) og kostnadene 120 millioner kroner (96 millioner). Kostnadsveksten i fjerde kvartal sammenlignet med samme kvartal i 2020 følger av oppkjøp av selskaper, samt investeringer i nye tjenester og i ny IT-plattform.

Selskapets ønsker å skape en bredere inntektsplattform utover den tradisjonelle regnskapsproduksjonen. Gjennom 2021 er det investert betydelig i fortsatt utvikling av selskapets konkurransekraft. Dette omfatter alt fra rådgiverkompetanse og kapasitet, økt satsing på digitalisering, samt i nye inntektsstrømmer.

Selskapets markedsandel i Trøndelag, Møre og Romsdal og Gudbrandsdal er 25 prosent.



**SpareBank 1 Markets** sitt resultat før skatt i fjerde kvartal ble 51 millioner kroner (91 millioner). Det har vært høy aktivitet i forretningsområdene. SpareBank 1 Markets har tilrettelagt flere store transaksjoner i kvartalet. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten har vært høye sammenlignet med samme kvartal i fjor, mens lavere aktivitet i markedet for fremmedkapital har medført reduserte inntekter. Samlede inntekter ble 212 millioner kroner (285 millioner). Driftskostnadene var 160 millioner kroner (196 millioner).

SpareBank 1 Markets har hovedkontor i Oslo og avdelinger i Trondheim, Ålesund og Stavanger. I SpareBank 1 SMN sitt markedsområde er SpareBank 1 Markets det ledende kapitalmarkedsmiljøet.

### **SpareBank 1 SMN Invest**

Selskapet eier aksjer i regionale virksomheter. Porteføljen blir forvaltet sammen med øvrige anleggsaksjer i banken og vil trappes ned.

Resultat før skatt var minus 4 millioner kroner (minus 3 millioner kroner) og i forrige kvartal 61 millioner kroner. Porteføljeresultatet i selskapet var null og resultatandelen fra selskapets eierandel i Grilstad Marina minus 10 millioner kroner.

Selskapets aksjer er verdt 592 millioner kroner (430 millioner) per 31. desember 2021.

## Per 31. desember 2021

### **Godt resultat**

SpareBank 1 SMN har et resultat på 2.902 millioner kroner (1.978 millioner), og en egenkapitalavkastning på 13,5 prosent (10,0 prosent). Resultatet er 924 millioner kroner bedre enn i 2020 som følge av økte inntekter og reduserte tap. Resultatet per egenkapitalbevis ble 13,31 kroner (8,87).

Driftsresultatet etter tap ble 2.475 millioner kroner (1.419 millioner) og 1.048 millioner kroner bedre enn i 2020, som følge av økte inntekter, ingen kostnadsvekst i banken og reduserte tap.

Netto renteinntekter ble 2.796 millioner kroner (2.759 millioner). Gjennomsnittlig NIBOR i 2021 var om lag 20 punkter lavere enn året før. Utlånsmarginene i gjennomsnitt blitt redusert med i overkant av 20 punkter, mens innskuddsmarginene totalt i 2021 var omtrent på samme nivå som i 2020. Både utlån og innskudd har økt, noe som har bidratt til å styrke netto renteinntekter.

Netto provisjonsinntekter ble 2.832 millioner kroner (2.516 millioner). Inntektsvekst på 316 millioner kroner forklares i hovedsak med økte inntekter både fra verdipapirtjenester, eiendomsmegling, forsikring, garantiprovisjoner, regnskapstjenester og betaling. I tillegg var det økte provisjonsinntekter på lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt.

Avkastning på finansielle investeringer (inkludert utbytte) var 321 millioner kroner (269 millioner). Økningen er i stor grad følge av gevinst på aksjeporteføljen i SpareBank 1 SMN Invest i første kvartal 2021.

Resultat fra tilknyttede selskaper ble 705 millioner kroner (681 millioner). Resultatet er positivt påvirket av gode resultater både i Fremtind Forsikring, SpareBank 1 Forsikring og i BN Bank. 2020 inkluderer gevinst fra SpareBank 1 Forsikring på 340 millioner kroner.

Driftskostnadene ble 2.993 millioner (2.904 millioner), som gir en vekst på 89 millioner kroner eller 3,1 prosent. Kostnadene i 2020 inkluderer avsetning til omstilling på 80 millioner kroner i banken.

Korrigert for omstillingskostnaden var det nullvekst i kostnader i banken i 2021. SpareBank 1 Markets oppnådde svært gode inntekter i 2021 med påfølgende økte kostnader. Høy aktivitet i EiendomsMegler 1 og oppkjøp og teknologiinvesteringer i SpareBank 1 SMN Regnskapshuset har også gitt kostnadsvekst.

Tap på utlån ble 161 millioner kroner (951 millioner). På utlån til næringslivskunder var tapene 159 millioner kroner (873 millioner). Lavere tap innen offshore forklarer mye av reduksjonen. På utlån til personmarkedskunder ble det netto tap på 1 million kroner (78 millioner).

Utlånsveksten var 6,9 prosent (9,0 prosent). Vekst i utlån til privatkunder var 6,8 prosent (8,2 prosent). Utlån til næringslivskunder økte med 7,1 prosent (10,6 prosent).

Innskudd økte med 14,1 prosent (13,5 prosent). Innskuddene fra personmarkedskunder økte med 9,8 prosent (13,8 prosent). Innskudd fra næringslivskunder økte med 17,2 prosent (13,3 prosent).

### Personkunder

Resultat før skatt (mill. kr)	2021	2020
Personmarked	1.167	1.093
EiendomsMegler 1 Midt-Norge (87%)	71	52

**Personmarked** i banken oppnådde et resultat før skatt på 1.167 millioner kroner (1.093 millioner) i 2021. Avkastning på anvendt kapital i privatmarkedssegmentet ble 13,4 prosent (13,4 prosent).

Samlede driftsinntekter ble 2.074 millioner kroner (2.078 millioner). Netto renteinntekter utgjorde 1.165 millioner kroner (1.213 millioner) og provisjonsinntektene 908 millioner (865 millioner). Provisjonsinntektene øker i hovedsak som følge av høyere provisjoner fra SpareBank 1 Boligkreditt, men det er også økte inntekter fra betalingstjenester og spareprodukter.

Utlåns- og innskuddsvekst i privatmarkedet ble henholdsvis 6,6 prosent (8,2 prosent) og 6,8 prosent (14,0 prosent) siste 12 måneder.

Utlånsmarginen ble 1,53 prosent (1,80 prosent), mens innskuddsmarginen ble 0,13 prosent (minus 0,03 prosent) målt mot tremåneders NIBOR. Utlånsmarginene ble redusert med om lag 27 punkter i 2021, mens innskuddsmarginene økte med 16 punkter.

Det ble netto inngang på tap på 10 millioner kroner (tap 56 millioner).

**EiendomsMegler 1 Midt-Norge.** Driftsinntektene ble 453 millioner kroner (394 millioner), mens driftskostnadene var 382 millioner kroner (342 millioner). EiendomsMegler 1 Midt-Norge sitt resultat før skatt ble 71 millioner kroner (52 millioner). Det har vært høy aktivitet i boligmarkedet fra andre halvår i 2020, og antall salg (bolig og næring) var 2021 i 7.763 mot 7.164 i 2020.

### Bedriftskunder

Resultat før skatt (mill. kr)	2021	2020
Næringsliv	795	113
SpareBank 1 Regnskapshuset SMN (88,7%)	85	110
SpareBank 1 Finans Midt-Norge (56,5%)	198	184
SpareBank 1 Markets (66,7%)	254	169

**Næringsliv i banken** oppnådde et resultat før skatt på 795 millioner kroner (113 millioner) i 2021. Resultatforbedringen skyldes lavere tap. Avkastning på anvendt kapital for næringslivssegmentet ble 11,5 prosent (2,1 prosent).

Driftsinntektene ble 1.386 millioner kroner (1.381 millioner). Netto renteinntekter ble 1.120 millioner kroner (1.149 millioner) og provisjonsinntektene (inklusive inntekter fra valutaforretninger) 266 millioner (232 millioner).

Utlånene økte med 7,4 prosent (12,7 prosent) og innskuddene økte med 20,6 prosent (15,6 prosent) i 2021. En del av innskuddsveksten forklares med at Trondheim Kommune har valgt SpareBank 1 SMN som sin hovedbankforbindelse.

Utlåns- og innskuddsmargin ble henholdsvis 2,61 prosent (2,79 prosent) og minus 0,29 prosent (minus 0,15 prosent). Utlånsmarginene ble redusert med 17 punkter i 2021, innskuddsmarginene økte med 14 punkter.

Netto samlede tap i næringslivssegmentet i banken ble 145 millioner kroner (846 millioner).

**SpareBank 1 Finans Midt-Norge** hadde et resultat før skatt på 198 millioner (184 millioner). Sammenligningstillene er omarbeidet for å inkludere SpareBank 1 Spire Finans, som ble fusjonert inn fra første januar 2021.

Selskapets inntekter ble 364 millioner kroner (364 millioner). Kostnadene per 31. desember 2021 ble 141 millioner kroner (131 millioner). Tap ble 25 millioner kroner (49 millioner).

I SpareBank 1 Spire Finans var det et fremførbart underskudd som har redusert skattekostnaden til SpareBank 1 Finans Midt-Norge med 35 millioner kroner.

**SpareBank 1 Regnskapshuset SMN** oppnådde et resultat før skatt på 85 millioner kroner (110 millioner). Driftsinntektene ble 562 millioner kroner (533 millioner) og kostnadene 476 millioner kroner (423 millioner). En relativt høy kostnadsvekst mot inntektsveksten skyldes kostnader ved utvikling av nye tjenester og ny teknologiplattform.

**SpareBank 1 Markets** sitt resultat før skatt for 2021 ble 254 millioner kroner (169 millioner). Selskapets inntekter i 2021 var på 901 millioner kroner (759 millioner), kostnadene var 647 millioner kroner (590 millioner).

Det har vært spesielt høy aktivitet i forretningsområdene Investment Banking og Aksjemegling. Inntektene fra rente- og valutavirksomheten var på nivå med fjoråret, mens Fremmedkapital har noe reduserte inntekter. Samlede inntekter er høyere enn året før, og årets resultat er det beste i selskapets historie.

### **God finansiering og likviditet**

Banken følger en konservativ likviditetsstrategi, med likviditetsreserver som sikrer banken overlevelse i tolv måneder med ordinær drift og uten behov for ny ekstern finansiering.

Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffer for å tåle perioder med begrenset tilgang på markedsfinansiering. Liquidity Coverage Ratio (LCR) måler størrelsen på bankenes likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon.

LCR er 138 prosent per 31. desember 2021 (171 prosent). Kravet er 100 prosent.

Konsernets innskuddsdekning per 31. desember 2021 var 57 prosent (53 prosent).

Banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder og -produkter. Av bankens pengemarkedsfinansiering er 89 prosent (83 prosent) med over ett års løpetid.

SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt er bankens viktigste finansieringskilder og lån på 48 milliarder kroner (48 milliarder) er solgt til kredittforetakene per 31. desember 2021.

SpareBank 1 SMN har etablert og offentliggjort et rammeverk for utstedelse av grønne obligasjoner. Rammeverket er verifisert av ratingbyrået Sustainalytics. SpareBank 1 SMN utstedte i 2021 en grønn seniorobligasjon med 7 års løpetid pålydende 500 millioner euro.

SpareBank 1 SMN hadde per 31. desember 2021 3,5 mrd kr i etterstilt senior gjeld (MREL).

### **Rating**

Bankens rating hos Moody's er A1 (outlook stable).

### **Soliditet**

Ren kjernekapitaldekning per 31. desember 2021 ble 18,0 prosent (18,3 prosent). Krav til ren kjernekapital er 14,4 prosent, inkludert kombinerte bufferkrav, og et Pilar 2-krav på 1,9 prosent. Finanstilsynet vil fastsette nye pilar 2-krav for SpareBank 1 SMN med virkning fra første kvartal 2022.

SpareBank 1 SMN har mål om en ledelsesbuffer på om lag en prosent over samlede kapitalkrav for å kunne absorbere svingninger i risikovektet balanse samt svingninger i konsernets resultat. Målet vil evalueres i etterkant av Finanstilsynets fastsettelse av pilar 2 guidance.

Konsernet legger til grunn full motsyklisk buffer i sin kapitalplanlegging, og har ved utgangen av 2021 et mål om en ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent.

Ren kjernekapitaldekning har en nedgang på 0,1 prosentpoeng fra tredje kvartal. Beregningsgrunnlaget økte med 0,8 prosent i fjerde kvartal samtidig som at ren kjernekapital økte med 0,3 prosent. Det er lagt til grunn en utdelingsgrad på 56,3 prosent av konsernresultatet for 2021.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) på 6,9 prosent (7,1 prosent) viser at banken er svært solid.

### **Bærekraft**

Bærekraft er en av fem strategiske prioriteringer i konsernstrategien. SpareBank 1 SMN er i ferd med å gjennomføre bærekraftstrategien innen de fem målområdene innovasjon, kundetilbud, klimafotavtrykk, kompetanse og mangfold.

Fra arbeidet kan fremheves:

- Karakter A- oppnådd i rapporten «Bærekraft på Børs». Det innebærer at SpareBank 1 SMN rapporterer i tråd med beste praksis og standarder, med grunnlag i en tydelig strategi og klare målsettinger
- SpareBank 1 SMN utstedte i februar 2021 en grønn seniorobligasjon med 7 års løpetid pålydende 500 millioner euro
- Tilbud om økonomisk støtte til eksperthjelp fra SINTEF og SpareBank 1 SMN er lansert for å hjelpe små og mellomstore bedrifter med å digitalisere, automatisere og bli mer bærekraftige

- Banken og Eiendomsmegler 1 har etablert konseptet "Kjøp av bolig i grønne boligprosjekter" med attraktive betingelser på boliglån og meglerhonorar
- Sterk vekst i andelen grønne boliglån i 2021. Nye lån har økt med en halv milliard kroner
- Nytt produkttilbud for grønne landbrukslån er lansert
- SpareBank 1 SMN har signert grønnvaskingsplakaten
- Bærekraft er en integrert del av kredittprosessen for næringslivslån
- Konsernets ansatte har gjennomført obligatorisk kompetanseløp i bærekraft
- Rutiner og gebyrer for opprettelse av kundeforhold for flyktninger er forbedret som en del av arbeidet med finansiell inkludering
- Bærekraftsbarometeret for Trøndelag og Møre og Romsdal er presentert for tredje år på rad som en del av SpareBank 1 SMNs Konjunkturbarometer

I fjerde kvartal er det startet et arbeid med å endre metode for energi- og klimaregnskap, og beregning av utlånsporteføljens klimabelastning.

- Forprosjekt i beregning av utlånsporteføljens klimabidrag er gjennomført
- Det er inngått partnerskap med Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
- Forbedret metodikk for beregning av egne direkte og indirekte klimagassutslipp, ved å benytte Klimakost (miljøutvidet kryssløpsmodell)

I 2022 vil konsernet ta i bruk en ny metode for måling og styring av konsernets klimarisiko. Bedre estimering av utlånsporteføljens klimabidrag, samt egne direkte og indirekte utslipp, skal gi grunnlag for energi- og klimaregnskap med bedre kvalitet og relevans. Ny innsikt kan gjøre det nødvendig å justere og konkretisere konsernets klimamål innenfor rammen av Paris-avtalens målsetninger. SpareBank 1 SMN vil i 2022 fortsette å stimulere til innovasjon og kompetanseutvikling innenfor bærekraft blandt konsernets kunder.

### **Bankens egenkapitalbevis (MING)**

Børskurs per 31. desember 2021 var 149,0 (97,60) kroner, og bokført verdi per egenkapitalbevis var 103,48 kroner (94,71). Resultat per egenkapitalbevis ble 13,31 kroner (8,87). Det er i 2021 utbetalt tilsammen 4,40 kroner i utbytte per egenkapitalbevis.

Pris/Inntjening var 11,19 (11,01) og pris/bok 1,44 (1,03).

### **Utsikter**

SpareBank 1 SMN oppnådde i 2021 sitt beste resultat noensinne. Alle forretningsområdene presterer godt og styrker markedsposisjonen. Dette gir et godt grunnlag for å realisere konsernets ambisjoner.

Tross høye smittetall er det gode utsikter for norsk økonomi. Omikronvarianten av viruset gir høy smitte, men få sykehusinnleggelse, og smitteverntiltakene er betydelig lettet. Arbeidsledigheten er ytterligere redusert og det er generell optimisme i næringslivet i norsk og regional økonomi. Det er imidlertid utfordrende at det i enkelte næringer er mangel på arbeidskraft, noe som kan begrense veksten.

En usikker situasjon i forholdet mellom Russland og Ukraina og høye energipriser er forhold som kan skape usikkerhet.

Norges Bank har økt styringsrenten til 0,50 prosent, og ytterligere økninger forventes fremover. Renteøkningen reflekterer at det går bedre i økonomien. Banken er godt posisjonert til å dra nytte av renteøkningen.

Bedre utsikter i offshorenæringen har gitt betydelig lavere utlånstap i 2021. Tapene har stabilisert seg på et lavere nivå og utsiktene i næringen er bedre. Risikobildet i øvrig næringsliv og blant personkunder er stabilt og reflekterer en sunn utvikling i regionen. SpareBank 1 SMN har lav eksponering i de mest koronautsatte næringene.

SpareBank 1 SMN er lønnsom og meget solid. Det er gjennomført en betydelig omstilling av hele organisasjonen, som sammen med en forsterket satsing på datadrevet innovasjon har gitt en moderne, kunderettet og effektiv distribusjon. SpareBank 1 SMN har utviklet en bred produkt-plattform med lønnsomme datter- og produkselskaper som vil gi økt salg, flere kunder og større markedsandeler, både i egen region og landet for øvrig.

SpareBank 1 SMN har en implisitt markedsverdi på 30 milliarder og er landets nest største sparebank. Denne posisjonen skal styrkes både gjennom organisk og strukturell vekst.

SpareBank 1 SMN har i 2021 arbeidet med tiltak innenfor de fem målområdene i bærekraftstrategien. Arbeidet med bærekraft vil kreve forsterket innsats og innovasjon i samspill med kundene.

Kampen mot økonomisk kriminalitet er et viktig samfunnsansvar som krever stadig økt innsats fra SpareBank 1 SMN.

Styret vil overfor bankens representantskap foreslå et utbytte på 7,50 kroner per egenkapitalbevis (4,40 kroner) som er 56,3 prosent av resultatet, og 547 millioner kroner (321 millioner) som samfunnsutbytte. Samfunnsutbyttet bidrar til å styrke regionen, og bankens markedsposisjon.

Styret er meget godt fornøyd med 2021. Resultatene ble svært gode, samtidig som det er gjennomført en krevende omstilling. Med et godt utgangspunkt, gode markedsutsikter og mange pågående utviklingsinitiativ forventer styret at 2022 blir et godt år.

Trondheim, 09. februar 2022  
Styret i SpareBank 1 SMN

Kjell Bjordal  
Styrets leder

Christian Stav  
Nestleder

Janne T. Thomsen

Mette Kamsvåg

Tonje Eskeland Foss

Morten Loktu

Freddy Aursø

Christina Straub  
Ansattrepresentant

Inge Lindseth  
Ansattrepresentant

Jan-Frode Janson  
Konsernsjef

## Resultatregnskap

Morbank					Konsern				
4. kvartal		Januar - Desember				Januar - Desember		4. kvartal	
2020	2021	2020	2021	(mill. kr)	Note	2021	2020	2021	2020
733	827	3.274	3.067	Renteinntekter effektiv rentes metode		3.524	3.722	940	855
91	108	478	395	Andre renteinntekter		392	475	107	90
253	321	1.423	1.109	Rentekostnader		1.120	1.439	324	258
<b>571</b>	<b>614</b>	<b>2.329</b>	<b>2.353</b>	<b>Netto renteinntekter</b>	10	<b>2.796</b>	<b>2.759</b>	<b>723</b>	<b>688</b>
335	338	1.205	1.306	Provisjonsinntekter		1.583	1.443	404	393
28	28	97	97	Provisjonskostnader		207	196	55	54
11	17	41	47	Andre driftsinntekter		1.456	1.269	322	399
<b>318</b>	<b>326</b>	<b>1.149</b>	<b>1.256</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	11	<b>2.832</b>	<b>2.516</b>	<b>671</b>	<b>738</b>
39	20	528	733	Utbytte		22	39	1	27
-	-	-	-	Netto resultat fra eierinteresser	3	705	681	186	117
-14	-40	14	-53	Netto resultat fra finansielle instrumenter	3,13	299	230	32	53
<b>25</b>	<b>-20</b>	<b>542</b>	<b>680</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>		<b>1.026</b>	<b>951</b>	<b>219</b>	<b>197</b>
<b>914</b>	<b>920</b>	<b>4.019</b>	<b>4.289</b>	<b>Sum inntekter</b>		<b>6.655</b>	<b>6.225</b>	<b>1.613</b>	<b>1.622</b>
241	162	732	650	Personalkostnader		1.882	1.850	463	553
185	206	744	745	Andre driftskostnader	12	1.111	1.054	302	271
<b>426</b>	<b>368</b>	<b>1.477</b>	<b>1.395</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>2.993</b>	<b>2.904</b>	<b>765</b>	<b>824</b>
<b>488</b>	<b>552</b>	<b>2.543</b>	<b>2.895</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>3.662</b>	<b>3.321</b>	<b>848</b>	<b>798</b>
230	20	902	134	Tap på utlån, garantier m.v.	6,7	161	951	32	242
<b>258</b>	<b>533</b>	<b>1.641</b>	<b>2.760</b>	<b>Resultat før skatt</b>	3	<b>3.501</b>	<b>2.370</b>	<b>816</b>	<b>556</b>
57	132	284	518	Skattekostnad		609	400	112	105
-	-	-	-	Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	2,3	10	9	-0	-0
<b>202</b>	<b>401</b>	<b>1.356</b>	<b>2.242</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>2.902</b>	<b>1.978</b>	<b>703</b>	<b>450</b>
9	9	56	48	Hybridkapitaleierernes andel av periodens resultat		50	59	10	10
123	250	831	1.403	Egenkapitalbeviseierernes andel av periodens resultat		1.722	1.147	414	257
69	141	469	791	Grunnfondskapitalens andel av periodens resultat		971	646	233	145
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens resultat		160	126	47	38
<b>202</b>	<b>401</b>	<b>1.356</b>	<b>2.242</b>	<b>Periodens resultat</b>		<b>2.902</b>	<b>1.978</b>	<b>703</b>	<b>450</b>
				Resultat/Utvannet resultat per egenkapitalbevis	19	13,31	8,87	3,20	1,99

## Totalresultat

Morbank					Konsern			
4. kvartal		Januar - Desember			Januar - Desember		4. kvartal	
2020	2021	2020	2021	(mill. kr)	2021	2020	2021	2020
202	401	1.356	2.242	Periodens resultat	2.902	1.978	703	450
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>								
29	-49	-34	-49	Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-49	-34	-49	29
-7	12	8	12	Skatt på estimatavvik pensjon	12	8	12	-7
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	4	15	2	5
<b>22</b>	<b>-37</b>	<b>-25</b>	<b>-37</b>	<b>Sum</b>	<b>-33</b>	<b>-11</b>	<b>-35</b>	<b>27</b>
<b>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</b>								
-	-	-	-	Endring i virkelig verdi for investeringer over totalresultat	-	-	-	-
2	0	9	-1	Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-1	9	0	2
-	-	-	-	Andre inntekter og kostnader tilknyttede og felleskontrollerte foretak	21	16	38	11
-	-	-	-	Skatt	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>-1</b>	<b>Sum</b>	<b>20</b>	<b>25</b>	<b>38</b>	<b>12</b>
<b>23</b>	<b>-37</b>	<b>-16</b>	<b>-38</b>	<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>	<b>-13</b>	<b>15</b>	<b>3</b>	<b>39</b>
<b>225</b>	<b>364</b>	<b>1.340</b>	<b>2.204</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>2.889</b>	<b>1.993</b>	<b>707</b>	<b>490</b>
9	9	56	48	Hybrikkapitaleiernes andel av periodens totalresultat	50	59	10	10
138	227	821	1.379	Egenkapitalbeviseiernes andel av periodens totalresultat	1.714	1.156	416	282
78	128	463	777	Grunnfondskapitalens andel av periodens totalresultat	966	652	234	159
				Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av periodens totalresultat	160	126	47	38
<b>225</b>	<b>364</b>	<b>1.340</b>	<b>2.204</b>	<b>Totalresultat</b>	<b>2.889</b>	<b>1.993</b>	<b>707</b>	<b>490</b>



## Balanse

Morbank				Konsern	
31.12.20	31.12.21	(mill. kr)	Note	31.12.21	31.12.20
2.764	1.252	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1.252	2.764
12.901	13.190	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4.704	5.091
124.214	135.766	Netto utlån til kunder	5	145.890	133.131
26.684	30.762	Sertifikater og obligasjoner	17	30.762	26.606
7.175	3.192	Derivater	17	3.224	7.226
319	402	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	17	2.654	2.366
4.933	4.590	Investering i eierinteresser		7.384	7.324
2.317	2.374	Investering i konsernselskaper		-	-
82	98	Virksomhet holdt for salg	2	59	41
515	458	Immaterielle eiendeler		853	905
963	1.082	Øvrige eiendeler	14	2.062	2.457
<b>182.870</b>	<b>193.165</b>	<b>Eiendeler</b>		<b>198.845</b>	<b>187.912</b>
14.629	14.340	Innskudd fra kredittinstitusjoner		15.063	15.094
98.166	112.028	Innskudd fra og gjeld til kunder	9	111.286	97.529
41.920	40.332	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	40.332	41.920
6.845	3.500	Derivater	17	3.909	7.179
1.466	1.857	Annen gjeld	15	3.217	3.084
-	-	Virksomhet holdt for salg	2	1	1
1.752	1.753	Ansvarlig lånekapital	16	1.796	1.795
<b>164.778</b>	<b>173.809</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>175.603</b>	<b>166.602</b>
2.597	2.597	Eierandelskapital		2.597	2.597
-0	-0	Egenbeholdning eierandelskapital		-9	-9
895	895	Overkursfond		895	895
6.556	7.007	Utjevningsfond		6.974	6.536
569	970	Avsatt utbytte		970	569
321	547	Avsatt gaver		547	321
5.664	5.918	Grunnfondskapital		5.918	5.664
239	171	Fond for urealiserte gevinster		171	239
-	-	Annen egenkapital		2.896	2.366
1.250	1.250	Hybridkapital		1.293	1.293
		Ikke-kontrollerende eierinteresser		989	838
<b>18.092</b>	<b>19.356</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>23.241</b>	<b>21.310</b>
<b>182.870</b>	<b>193.165</b>	<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>198.845</b>	<b>187.912</b>

## Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
Januar - Desember			Januar - Desember	
2020	2021	(mill. kr)	2021	2020
1.356	2.242	Resultat etter skatt	2.902	1.978
102	95	+ Av- og nedskrivninger	186	166
902	134	+ Tap på utlån/garantier	161	951
<b>2.360</b>	<b>2.471</b>	<b>Tilført fra årets virksomhet</b>	<b>3.249</b>	<b>3.096</b>
-4.093	3.845	Reduksjon/(økning) øvrige fordringer	4.361	-4.681
3.582	-2.956	Økning/(reduksjon) annen gjeld	-3.121	3.896
-8.075	-11.686	Reduksjon/(økning) utlån	-12.920	-8.795
-3.721	-288	Reduksjon/(økning) utlån kredittinstitusjoner	376	-2.981
11.296	13.862	Økning/(reduksjon) innskudd kunder	13.757	11.611
5.045	-290	Økning/(reduksjon) innskudd kredittinstitusjoner	-32	4.242
-3.490	-4.077	Reduksjon/(økning) sertifikater og obligasjoner	-4.156	-3.491
<b>2.905</b>	<b>881</b>	<b>A) Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>1.514</b>	<b>2.896</b>
-38	-20	Utbetalinger investeringer bygninger/driftsmidler	-164	-136
-418	268	Innbetalt kapital tilknyttede selskaper/datterselskaper	-8	-873
37	-83	Reduksjon/(økning) aksjer og eierinteresser	-288	587
<b>-420</b>	<b>171</b>	<b>B) Netto likviditetsendring investeringer</b>	<b>-454</b>	<b>-422</b>
-295	0	Økning/(reduksjon) i ansvarlig lånekapital	0	-295
3	2	Innbetalinger/(utbetalinger) knyttet til eierandelskapital	-5	14
-647	-569	Utbetalt utbytte	-569	-647
-364	-321	Gaveutdeling	-321	-364
-56	-48	Innbetaling/(utbetaling) Hybridkapital	-50	-59
877	-1.628	Økning/(reduksjon) annen langsiktig gjeld	-1.627	880
<b>-482</b>	<b>-2.564</b>	<b>C) Netto likviditetsendringer finansiering</b>	<b>-2.572</b>	<b>-470</b>
<b>2.003</b>	<b>-1.512</b>	<b>A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året</b>	<b>-1.512</b>	<b>2.003</b>
761	2.764	Likviditetsbeholdning per 1.1	2.764	761
2.764	1.252	Likviditetsbeholdning ved utgangen av året	1.252	2.764
<b>2.003</b>	<b>-1.512</b>	<b>Endring</b>	<b>-1.512</b>	<b>2.003</b>

## Endring i egenkapital

Morbank (mill. kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	
<b>Egenkapital per 1.1.20</b>	<b>2.597</b>	<b>895</b>	<b>5.432</b>	<b>6.144</b>	<b>1.314</b>	<b>189</b>	-	<b>1.250</b>	<b>17.822</b>
Periodens resultat	-	-	130	230	890	50	-	56	1.356
<b>Utvidede resultatposter</b>									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	9
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-25	-	-25
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-16	-	-16
Totalresultat for perioden	-	-	130	230	890	50	-16	56	1.340
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	194	-840	-	-	-	-647
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	109	-	-474	-	-	-	-364
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-56	-56
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-7	-12	-	-	16	-	-3
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	103	182	-1.314	-	16	-56	-1.070
<b>Egenkapital per 31.12.20</b>	<b>2.597</b>	<b>895</b>	<b>5.664</b>	<b>6.556</b>	<b>890</b>	<b>239</b>	-	<b>1.250</b>	<b>18.092</b>
<b>Egenkapital per 1.1.21</b>	<b>2.597</b>	<b>895</b>	<b>5.664</b>	<b>6.556</b>	<b>890</b>	<b>239</b>	-	<b>1.250</b>	<b>18.092</b>
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	-	48	2.242
<b>Utvidede resultatposter</b>									
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-1
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-37	-	-37
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-38	-	-38
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	-38	48	2.204
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-569
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-321
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-48	-48
Kjøp og salg egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-0
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	38	-	-2
Sum transaksjoner med eierne	0	-	-14	-25	-890	-	38	-48	-940
<b>Egenkapital per 31.12.21</b>	<b>2.597</b>	<b>895</b>	<b>5.918</b>	<b>7.007</b>	<b>1.517</b>	<b>171</b>	-	<b>1.250</b>	<b>19.356</b>

Konsern  (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital							Hybrid-kapital	Sum egenkapital
	Eier-andels-kapital	Over-kurs-fond	Grunn-fonds-kapital	Utjev-nings-fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen-kapital	IKE <sup>1)</sup>			
<b>Egenkapital per 1.1.20</b>	<b>2.586</b>	<b>895</b>	<b>5.432</b>	<b>6.123</b>	<b>1.314</b>	<b>189</b>	<b>1.827</b>	<b>1.293</b>	<b>761</b>	<b>20.420</b>	
Periodens resultat	-	-	130	230	890	50	493	59	126	1.978	
<b>Utvidede resultatposter</b>											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	31	-	-	31	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	9	-	-	9	
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-25	-	-	-25	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	15	-	-	15	
Totalresultat for perioden	-	-	130	230	890	50	508	59	126	1.993	
<b>Transaksjoner med eierne</b>											
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	194	-840	-	-	-	-	-647	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	109	-	-474	-	-	-	-	-364	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-59	-	-59	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	-0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets <sup>2)</sup>	2	-	-	2	-	-	11	-	-	14	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-7	-12	-	-	17	-	-	-1	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-49	-49	
Sum transaksjoner med eierne	2	-	103	183	-1.314	-	31	-59	-49	-1.103	
<b>Egenkapital per 31.12.20</b>	<b>2.588</b>	<b>895</b>	<b>5.664</b>	<b>6.536</b>	<b>890</b>	<b>239</b>	<b>2.366</b>	<b>1.293</b>	<b>838</b>	<b>21.310</b>	

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank i Markets' tradingaktivitet

Konsern  (mill. kr)	Kontrollerende eierinteresser										
	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital								Sum egenkapital
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Grunn- fonds- kapital	Utjev- nings- fond	Utbytte og gaver	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	IKE <sup>1)</sup>		
<b>Egenkapital per 1.1.21</b>	<b>2.588</b>	<b>895</b>	<b>5.664</b>	<b>6.536</b>	<b>890</b>	<b>239</b>	<b>2.366</b>	<b>1.293</b>	<b>838</b>	<b>21.310</b>	
Periodens resultat	-	-	268	476	1.517	-68	501	50	160	2.904	
<b>Utvidede resultatposter</b>											
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	26	-	-	26	
Verdiendring utlån klassifisert til virkelig verdi over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-1	-	-	-1	
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-	-	-38	-	-	-38	
Sum utvidede resultatposter	-	-	-	-	-	-	-13	-	-	-13	
Totalresultat for perioden	-	-	268	476	1.517	-68	488	50	160	2.891	
<b>Transaksjoner med eierne</b>											
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-569	-	-	-	-	-569	
Besluttet utbetalt til gaveformål	-	-	-	-	-321	-	-	-	-	-321	
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-50	-	-50	
Kjøp og salg av egne egenkapitalbevis	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	
Egne egenkapitalbevis i SB1 Markets <sup>2)</sup>	-0	-	-	-13	-	-	7	-	-	-5	
Andre egenkapitalføringer	-	-	-14	-25	-	-	48	-	-	9	
Andre transaksjoner tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	-	-	-	-	-14	-	-	-14	
Endring ikke-kontrollerende eierinteresser	-	-	-	-	-	-	-	-	-9	-9	
Sum transaksjoner med eierne	-0	-	-14	-38	-890	-	41	-50	-9	-960	
<b>Egenkapital per 31.12.21</b>	<b>2.588</b>	<b>895</b>	<b>5.918</b>	<b>6.974</b>	<b>1.517</b>	<b>171</b>	<b>2.896</b>	<b>1.293</b>	<b>989</b>	<b>23.241</b>	

1) IKE = Ikke-kontrollerende eierinteresser

2) Beholdning av egne egenkapitalbevis som ledd i SpareBank i Markets' tradingaktivitet

## Noter

### Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper .....	31
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger .....	32
Note 3 - Segmentrapportering .....	35
Note 4 - Kapitaldekning .....	38
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring .....	40
Note 6 - Tap på utlån og garantier .....	41
Note 7 - Tapsavsetning på utlån og garantier .....	42
Note 8 - Brutto utlån .....	46
Note 9 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring .....	47
Note 10 - Netto renteinntekter .....	48
Note 11 - Netto provisjons- og andre inntekter .....	49
Note 12 - Andre driftskostnader .....	50
Note 13 - Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser .....	51
Note 14 - Øvrige eiendeler .....	52
Note 15 - Annen gjeld .....	53
Note 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital .....	54
Note 17 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter .....	55
Note 18 - Likviditetsrisiko .....	58
Note 19 - Resultat per egenkapitalbevis .....	59

## 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 regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, 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 estimater og forutsetninger i note 3 Kritiske estimater 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>
<b>Pensjonskostnad konsern (mill.kr)</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
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 doblett sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblett 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- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1	SB 1	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
					Finans	Regnskaps- 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 (mill. kr)	Privat- marked	Nærings- liv	SB1 Markets	EM 1	SB 1 Finans MN	SB 1 Regnskaps-huset SMN	SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/elim	Total
Netto renteinntekter	1.112	1.085	-13	2	387	1	-	-	186	2.759
Renter av anvendt 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 andre inntekter	867	211	636	392	-22	533	-	-	-101	2.516
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	-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, 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 Boligkreditt og Næringskreditt	-46.899	-1.354	-	-	-	-	-	-	100	-48.153
Nedskrivning utlån	-148	-1.298	-	-	-66	-	-	-	-5	-1.517
Andre 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 og gjeld til kunder	47.478	49.420	-	-	-	-	-	-	631	97.529
Annen gjeld og egenkapital	34.780	3.244	3.265	357	9.623	592	2.151	1.514	34.859	90.383
<b>Sum egenkapital og 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 sikringsbøkføring	-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 sikringsbøkføring, 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>Tilleggs kapital 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 tilleggs kapital</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 avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes 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 avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes 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 avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes 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 avsetning for tap</b>	<b>Endring som skyldes 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	Garantiprovisjon	73	58	24	10
-	-	-	-	Meglerprovisjon	291	251	70	61
14	14	56	63	Provisjon spareprodukter	63	56	14	14
136	102	408	450	Provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt	450	408	102	136
4	3	13	14	Provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt	14	13	3	4
102	119	393	413	Betalingsformidling	409	390	118	101
51	55	195	214	Provisjon fra forsikringstjenester	214	195	55	51
19	19	80	77	Andre provisjonsinntekter	69	71	17	16
<b>335</b>	<b>338</b>	<b>1.205</b>	<b>1.306</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>1.583</b>	<b>1.443</b>	<b>404</b>	<b>393</b>
<b>Provisjonskostnader</b>								
24	25	83	84	Betalingsformidling	115	111	32	32
4	3	14	13	Andre provisjonskostnader	92	84	22	23
<b>28</b>	<b>28</b>	<b>97</b>	<b>97</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>207</b>	<b>196</b>	<b>55</b>	<b>54</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>								
6	5	22	26	Driftsinntekter fast eiendom	27	21	6	5
-	-	-	-	Eiendomsforvaltning og -omsetning	150	142	30	32
-	-	-	-	Verdipapiromsetning	719	583	158	250
-	-	-	-	Regnskapsførerhonorarer	529	506	114	111
4	11	19	21	Andre driftsinntekter	31	18	14	1
<b>11</b>	<b>17</b>	<b>41</b>	<b>47</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</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>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</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/ innløst</b>	<b>Øvrige 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/ innløst</b>	<b>Øvrige 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 til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet 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 til virkelig verdi over resultatet	Fastrentelån	Utlån til virkelig verdi over utvidet 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 valutawapper. 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 verdi</b>	<b>Effekt av mulige alternative 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) (mill. kr)	31.12.21		31.12.20	
	Eierandelskapital	2.597	2.597	2.597
Utjevningsfond	7.007	6.556	6.556	6.556
Overkursfond	895	895	895	895
Fond for urealiserte gevinster	109	153	153	153
Annen egenkapital	-	-	-	-
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>10.609</b>	<b>10.201</b>	<b>10.201</b>	<b>10.201</b>
Grunnfondskapital	5.918	5.664	5.664	5.664
Fond for urealiserte gevinster	62	86	86	86
Annen egenkapital	-	-	-	-
<b>B. Sum grunnfondskapital</b>	<b>5.980</b>	<b>5.750</b>	<b>5.750</b>	<b>5.750</b>
Avsetning gaver	547	321	321	321
Avsatt utbytte	970	569	569	569
<b>Egenkapital ekskl. hybridkapital</b>	<b>18.106</b>	<b>16.842</b>	<b>16.842</b>	<b>16.842</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>
<b>Egenkapitalbevisbrøk til disponering</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>	<b>64,0 %</b>

## Resultater fra kvartalregnskapene

Konsern (mill. kr)	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv
	2021	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020	2019
Renteinntekter	1.047	973	958	939	945	972	1.031	1.250	1.235
Rentekostnader	324	266	260	271	258	277	365	540	539
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>723</b>	<b>707</b>	<b>698</b>	<b>668</b>	<b>688</b>	<b>695</b>	<b>666</b>	<b>710</b>	<b>697</b>
Provisjonsinntekter	404	405	400	374	393	399	316	335	342
Provisjonskostnader	55	54	48	51	54	50	44	47	38
Andre driftsinntekter	322	272	395	468	399	277	323	271	255
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>671</b>	<b>623</b>	<b>748</b>	<b>790</b>	<b>738</b>	<b>625</b>	<b>595</b>	<b>558</b>	<b>559</b>
Utbytte	1	1	17	4	27	2	2	8	1
Netto resultat fra eierinteresser	186	179	212	128	117	170	177	217	8
Netto resultat fra finansielle instrumenter	32	68	42	158	53	32	269	-124	8
<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>219</b>	<b>248</b>	<b>270</b>	<b>289</b>	<b>197</b>	<b>205</b>	<b>448</b>	<b>101</b>	<b>17</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1.613</b>	<b>1.578</b>	<b>1.716</b>	<b>1.748</b>	<b>1.622</b>	<b>1.525</b>	<b>1.709</b>	<b>1.369</b>	<b>1.272</b>
Personalkostnader	463	423	465	531	553	415	445	438	393
Andre driftskostnader	302	275	269	265	271	261	254	268	305
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>765</b>	<b>698</b>	<b>735</b>	<b>796</b>	<b>824</b>	<b>675</b>	<b>699</b>	<b>706</b>	<b>699</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>848</b>	<b>880</b>	<b>981</b>	<b>952</b>	<b>798</b>	<b>850</b>	<b>1.010</b>	<b>663</b>	<b>574</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	32	31	39	59	242	231	170	308	103
<b>Resultat før skatt</b>	<b>816</b>	<b>849</b>	<b>942</b>	<b>893</b>	<b>556</b>	<b>619</b>	<b>840</b>	<b>355</b>	<b>471</b>
Skattekostnad	112	175	191	131	105	102	124	69	123
Resultat virksomhet holdt for salg, etter skatt	-0	1	4	6	-0	2	3	4	-1
<b>Periodens resultat</b>	<b>703</b>	<b>675</b>	<b>755</b>	<b>768</b>	<b>450</b>	<b>519</b>	<b>719</b>	<b>290</b>	<b>346</b>

## Nøkkeltall fra kvartalregnskapene

Konsern (mill. kr)	4. kv 2021	3. kv 2021	2. kv 2021	1. kv 2021	4. kv 2020	3. kv 2020	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019
<b>Lønnsomhet</b>									
Egenkapitalavkastning per kvartal <sup>1)</sup>	12,7%	12,4%	14,3%	14,8%	8,9%	10,5%	15,1%	5,7%	7,1%
Kostnadsprosent <sup>1)</sup>	47 %	44 %	43 %	46 %	51 %	45 %	41 %	52 %	56 %
<b>Balansetall fra kvartalsregnskapene</b>									
Utlån til kunder (brutto)	147.301	143.972	141.935	137.471	134.648	133.640	130.627	127.272	126.277
Brutto utlån til kunder inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	195.353	191.976	189.015	185.342	182.801	179.423	175.100	170.771	167.777
Innskudd fra kunder	111.286	109.691	110.133	102.390	97.529	95.391	94.289	88.152	85.917
Forvaltningskapital	198.845	200.124	200.426	193.822	187.912	186.900	190.484	185.182	166.662
Kvartalets gjennomsnittlige forvaltningskapital	199.492	200.275	197.124	190.867	187.406	188.692	187.833	175.922	166.569
Utlånsvekst inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt i kvartalet <sup>1)</sup>	1,8 %	1,6 %	2,0 %	1,4 %	1,9 %	2,5 %	2,5 %	1,8 %	1,4 %
Innskuddsvekst i kvartalet	1,5 %	-0,4 %	7,6 %	5,0 %	2,2 %	1,2 %	7,0 %	2,6 %	2,7 %
<b>Tap i % av brutto utlån inkl SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt</b>									
Tapsprosent utlån, annualisert <sup>1)</sup>	0,07 %	0,07 %	0,08 %	0,13 %	0,54 %	0,52 %	0,39 %	0,73 %	0,25 %
Trinn 3 i prosent av brutto utlån <sup>1)</sup>	1,68 %	1,80 %	1,87 %	1,66 %	1,23 %	1,30 %	1,35 %	1,39 %	1,26 %
<b>Soliditet <sup>2)</sup></b>									
Ren kjernekapitaldekningsprosent	18,0 %	18,1 %	18,3 %	18,0 %	18,3 %	17,6 %	17,2 %	16,3 %	17,2 %
Kjernekapitalprosent	19,6 %	19,7 %	20,0 %	19,7 %	20,0 %	19,2 %	18,9 %	18,0 %	19,3 %
Kapitaldekningsprosent	21,6 %	21,8 %	22,2 %	21,9 %	22,3 %	21,4 %	21,1 %	20,1 %	21,6 %
Kjernekapital	19.322	19.265	19.011	18.636	18.636	18.290	18.182	17.792	17.742
Netto ansvarlig kapital	21.333	21.338	21.105	20.741	20.759	20.373	20.266	19.879	19.854
Likviditetsdekning (LCR)	138 %	163 %	184 %	190 %	171 %	140 %	163 %	185 %	148 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,9 %	6,9 %	7,0 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	6,9 %	6,9 %	7,5 %
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>									
Børskurs ved utgangen av kvartalet	149,00	129,80	119,20	107,40	97,60	84,30	78,30	67,60	100,20
Antall utstedte bevis (i mill.) <sup>1)</sup>	129,39	129,39	129,36	129,22	129,39	129,44	129,39	129,22	129,30
Bokført egenkapital per EKB, i kr <sup>1)</sup>	103,48	103,57	100,18	96,70	94,71	92,73	90,37	86,85	90,75
Resultat per EKB, majoritetsandel, i kr per kvartal <sup>1)</sup>	3,20	3,22	3,51	3,40	1,99	2,35	3,27	1,26	1,60
Pris / Resultat per EKB (annualisert) <sup>1)</sup>	11,65	10,09	8,50	7,91	12,28	8,96	5,98	13,46	15,67
Pris / Bokført egenkapital <sup>1)</sup>	1,44	1,25	1,19	1,11	1,03	0,91	0,87	0,78	1,10

1) Definert som alternative resultatmål, se vedlegg til kvartalsrapporten

2) Ikke omarbeidet historikk etter vedtatt revidert forslag til anvendelse av overskudd for 2019

## Egenkapitalbevis

### Kursutvikling sammenlignet med OSEBX and OSEEX

1. jan 2020 til 31. des 2021

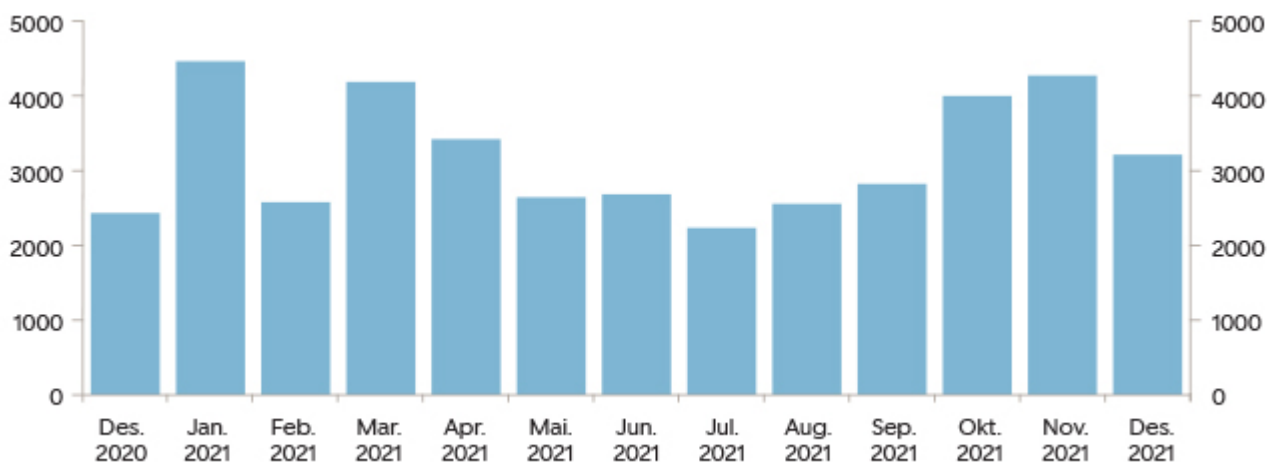


OSEBX = Oslo Stock Exchange Benchmark Index

OSEEX = Oslo Stock Exchange ECC Index

### Omsetningsstatistikk

1. des 2020 til 31. des 2021



Totalt antall egenkapitalsbevis omsatt, i 1000

20 største eiere	Antall	Andel
Sparebankstiftelsen SMN	3.965.391	3,05 %
VPF Odin Norge	3.342.919	2,57 %
VPF Alfred Berg Gambak	3.253.934	2,51 %
State Street Bank and Trust Comp	3.233.788	2,49 %
VPF Pareto Aksje Norge	2.888.391	2,22 %
Danske Invest Norske aksjer institusjon II.	2.482.168	1,91 %
State Street Bank and Trust Comp	2.369.206	1,82 %
J. P. Morgan Chase Bank, N.A., London	2.356.443	1,81 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	2.247.536	1,73 %
VPF Nordea Norge	2.036.248	1,57 %
Forsvarets personellservice	1.973.646	1,52 %
Pareto Invest AS	1.957.702	1,51 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	1.529.058	1,18 %
J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.479.700	1,14 %
J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.374.065	1,06 %
MP pensjon PK	1.352.771	1,04 %
Spesialfondet Borea utbytte	1.295.225	1,00 %
VPF Nordea avkastning	1.249.111	0,96 %
VPF Alfred Berg Norge	1.205.659	0,93 %
J. P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	1.197.153	0,92 %
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>42.790.114</b>	<b>32,96 %</b>
Øvrige eiere	87.046.329	67,04 %
<b>Utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>129.836.443</b>	<b>100 %</b>

### Utbyttepolitikk

SpareBank 1 SMN sitt mål er å forvalte konsernets ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning på egenkapitalbevisene.

Årsoverskuddet vil bli fordelt mellom eierkapitalen (egenkapitalbeviserne) og grunnfondskapitalen (tidl. sparebankens fond) i samsvar med deres andel av bankens egenkapital.

SpareBank 1 SMN legger til grunn at omlag halvparten av eierkapitalens andel av overskuddet utbetales som utbytte, og tilsvarende at omlag halvparten av grunnfondskapitalens andel av overskuddet utbetales som gaver eller overføres til en stiftelse. Dette forutsatt at soliditeten er på et tilfredsstillende nivå. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital.