

Fjerde kvartal 2024

SpareBank
ØSTFOLD•AKERSHUS



Innholdsfortegnelse

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Samfunnsansvar og bærekraft

Styrets beretning, 4. kvartal 2024

9	Nøkkeltall for 2024
9	Hovedmomenter for 2024:
9	Hovedmomenter i fjerde kvartal:
11	Fjerde kvartal 2024
11	2024 oppsummert
12	Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak
13	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter
13	Netto avkastning på finansielle instrumenter
17	Sum netto inntekter
17	Driftskostnader
18	Tap, mislighold og porteføljeutvikling
18	Resultat og disponering
19	Forvaltningskapital
19	Utlån
20	Innskudd
21	Privatmarkedet
23	Eiendomsmegling
24	Bedriftsmarkedet
25	Regnskapshus
27	Kapitalanskaffelse
28	Kapitaldekning
30	Egenkapitalbevis
31	Utsiktene fremover

Hovedtall konsern

Resultatregnskap

Balanse

Egenkapitalbevisbrøk

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Resultater fra kvartalsregnskapene

Noter

45	Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimer og alternative resultatmål
46	Note 2 Tap på utlån og garantier
52	Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring
53	Note 4 Segmentinformasjon
55	Note 5 Derivater
56	Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
56	Note 7 Kapitaldekning
59	Note 8 Andre eiendeler
60	Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
61	Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital
62	Note 11 Verdipapirer
62	Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko
63	Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)
64	Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet
65	Note 15 Netto renteinntekter

66	Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	Revisjonsberetning
67	Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter	
68	Note 18 Driftskostnader	
68	Note 19 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis	

Et finanskonsern i et av landets mest attraktive områder

Om konsernet

SpareBank 1 Østfold Akershus har røtter tilbake til 1835 og derigjennom et konkurransefortrinn med sin lange historie og sterke lokalkunnskap.

Vi er et regionalt finanskonsern med geografisk markedsområde som omfatter Østfold og Akershus syd. Hovedkontoret ligger i Moss og konsernet har ved utgangen av fjerde kvartal 2024 totalt 272 årsverk fordelt på bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester.

Vi har kontor i Vestby, Askim, Moss, Sarpsborg, Fredrikstad, Halden og Drøbak. SpareBank 1 Østfold Akershus er en del av SpareBank 1-alliansen.



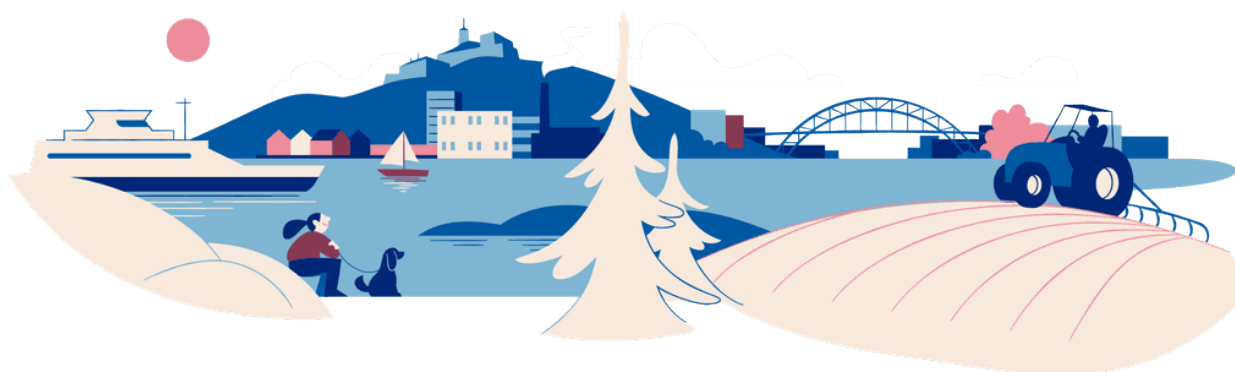
SpareBank 1-alliansen er et bank-, produkt-, og tjenestesamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling DA, deres datterselskaper og andre felleseide selskap.

Våre produkter og tjenester

Konsernet tilbyr et bredt spekter av produkter innen innskudd, plassering, forsikring, pensjon, betalingstjenester, eiendomsformidling, regnskapstjenester, lån, leasing og finansiering.

Kundene våre

Vi holder til i en region med stort potensial og som er i god utvikling. Kombinasjonen av geografisk beliggenhet nær hovedstaden, viktige transportårer til EU, god infrastruktur, korte avstander mellom byene, levende bygder og et velfungerende næringsliv gjør oss attraktive både for tilflyttende privatpersoner og bedrifter. Konkurransen i markedet oppleves som tøff, men sunn. Vi er konkurransedyktige, og opprettholder vår posisjon som den ledende selvstendige sparebanken i Østfold og Akershus syd. Banken jobber for å styrke sin posisjon og ta ytterligere markedsandeler.



Samfunnsansvar og bærekraft

SpareBank 1 Østfold Akershus er en selvstendig regional sparebank med en lang historie som er nært knyttet til utviklingen av lokalsamfunnene vi er en del av.

Som regionens ledende sparebank har vi et viktig samfunnsansvar for å skape verdier for regionen vår, og å ta del i samfunnsutviklingen som en ansvarlig samfunnsaktør. Arbeidet med samfunnsansvar er nært knyttet opp mot bærekraftsarbeidet og visjonen vår om å bli regionens anbefalte finanshus fordi vi bryr oss.

Overskuddsdelingen er en viktig del av vårt samfunnsansvar. Vår eiermodell har vært med oss siden vi ble etablert, og den sikrer at verdier og overskudd som skapes lokalt, gis tilbake lokalt. Gjennom den blir det generert utbytte til eierne og gaver til allmennyttige formål og prosjekter med samfunnsnyttig verdi for regionen. Siden våre to stiftelser er vesentlige eiere i banken, vil en stor andel av utbyttet kanaliseres tilbake til lokalsamfunnene, gjennom gavevirksomheten deres. I tillegg gir vi også gaver til allmennyttige formål direkte fra banken.

Et viktig satsingsområde

Bærekraft er et av våre viktigste samfunnsbyggende satsingsområder. Ved å tilby finansiering, investeringer og rådgivning i vår region, kan vi som bank være en drivkraft for omstilling og veilede både bedrifter og privatpersoner mot en mer bærekraftig fremtid.

Bærekraft er en viktig del av konsernstrategien, og er innarbeidet i bankens policyer og retningslinjer. Dette setter klare rammer for hvordan SpareBank 1 Østfold Akershus skal fremme bærekraftig utvikling i årene som kommer.



Vi fortsetter det viktige arbeidet

Vi prioriterer kompetansebygging og er godt i gang med å integrere bærekraft i våre produkter, tjenester og rådgivning. Her er noen av tiltakene vi har jobbet med i siste kvartal;

Boligkveld i banken

Det er viktig for oss å hjelpe kundene med å heve sin kompetanse. Derfor inviterte vi i oktober kunder til en boligkveld på våre lokalkontor i Moss, Fredrikstad og Halden. Vi ønsket å gi en innsikt i utviklingen i boligmarkedet, rentespørsmål og energieffektivisering av bolig. Vi tok også opp regulatoriske krav knyttet til energimerking, hvilke energieffektiviseringstiltak Enova støtter, og grønne produkter.

Miljøfyrtårn

Den 30. august var vi medarrangører av en næringslivskonferanse på Verket Scene i Moss. For å møte framtidens utfordringer og sikre en grønn omstilling, må bedriftene ha tilgang til riktig kompetanse- noe vi ønsker å bidra til. Vi ønsker å skape en møteplass hvor det regionale næringslivet kan samles for ny kunnskap, inspirasjon og nyttige verktøy for å oppnå grønn omstilling i egen bedrift. På scenen hadde vi blant annet næringsminister Cecilie Myrseth, Petter Gulli og Hanne-Lene Dahlgren.

Mer om SpareBank 1 Østfold Akershus

Les mer om hvordan vi jobber i [årsrapporten](#) som ligger på våre nettsider.

A close-up photograph of a person's hands holding a small, clear glass jar filled with yellow dandelions. The person is wearing a grey sweater. The background is blurred, showing more of the person and some indistinct shapes.

**“Bærekraft er et av
våre viktigste
samfunnsbyggende
satsningsområder”**

Styrets beretning, 4. kvartal 2024

Nøkkeltall for 2024

- Resultat etter skatt: 651 mill. kr (493 mill. kr)
- Resultat fra ordinær drift etter tap: 575 mill. kr (580 mill. kr)
- Rentenetto inkl. kredittforetak: 827 mill. kr (782 mill. kr) / 1,93 % (1,93 %)
- Tapsprosent inkl. kredittforetak: 0,11 % (0,05 %)
- Egenkapitalavkastning: 14,3 % (11,4 %)
- Resultat pr. egenkapitalbevis: kr 49,0 (kr 37,3)
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert: 17,4 % (17,5 %)
- 12 mnd. utlånsvekst PM inkludert overført kredittforetak: 5,1 %
- 12 mnd. utlånsvekst BM inkludert overført kredittforetak: 10,3 %
- 12 mnd. innskuddsvekst: 1,9 %
- Innskuddsdekning: 81,1 % (84,6 %)

Hovedmomenter for 2024:

- Sterk rentenetto og solid bankdrift.
- Sterk vekst innen bedriftsmarked på 10,3 %, banken tar markedsandel i regionen.
- God utlånsvekst innen privatmarkedet på 5,1 % for året samlet.
- Godt resultat knyttet til SpareBank 1 Gruppen, sammensatt av gode forsikringsresultat og gevinst knyttet til Eika-transaksjonen.
- Gevinst knyttet til salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS til SpareBank 1 Sogn og Fjordane på 51 mill. kr.
- Lave tap 42 mill. kr (16 mill. kr).

Hovedmomenter i fjerde kvartal:

- Sterk rentenetto i kroner og prosent.
- Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis: kr. 20,10
- Utlånsveksten innen privatmarkedet på 2,0 % i kvartalet.

- I forbindelse med SpareBank 1 Sørøst-Norge sin uttreden av Samspar, øker SpareBank 1 Østfold Akershus sin eierandel i Samspar-selskapene og derigjennom sin andel i SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Østfold Akershus har som intensjon å selge seg noe ned i løpet av 2025.
- Tap på 19 mill. kr. i fjerde kvartal er primært knyttet til to enkeltengasjement på bedriftsmarkedet.



Isegran Fort [foto: Ole Martin Olsen]

Fjerde kvartal 2024

Resultat før skatt i fjerde kvartal på 156 mill. kr (145 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 131 mill. kr (132 mill. kr). Kvartalet var preget av relativt stabile renter, noe høyere tap og et underliggende normalresultat fra SpareBank 1 Gruppen.

I fjerde kvartal solgte SpareBank 1 Sør-Norge sine andeler i Samarbeidende Sparebanker AS, som de overtok i fusjonen mellom SpareBank 1 SR-bank ASA og SpareBank 1 Sørøst-Norge. SpareBank 1 Østfold Akershus økte i den forbindelse sine eierposter i Samarbeidende Sparebanker AS, Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og SpareBank 1 Samspar AS. Transaksjonen er omtalt under kapitlet Netto avkastning på finansielle instrumenter. Se også note 14.

Utlånsveksten i privatmarkedet ble på 2,0 % i kvartalet, mens utlånsveksten på bedriftsmarkedet endte på -0,7 %.

Rentenettoen ble 2,63 % mot 2,61 % i foregående kvartal. Rentenetto inklusiv utlån overført til kredittforetak ble tilsvarende 1,92 % mot 1,92 % foregående kvartal.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ble på 98 mill. kr (85 mill. kr). Resultatført tap i kvartalet ble 19 mill. kr (11 mill. kr).

Tap på 19 mill. kr (11 mill. kr) i fjerde kvartal er primært knyttet til to enkeltengasjementer på bedriftsmarkedet.

Egenkapitalavkastningen i fjerde kvartal ble på 10,4 % (10,3 %).

2024 oppsummert

Resultat før skatt for 2024 ble på 795 mill. kr (635 mill. kr). Resultatet fra ordinær drift etter tap utgjorde 575 mill. kr (580 mill. kr). Resultat før skatt er påvirket av gevinst knyttet til salg av andeler i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 Samspar til SpareBank 1 Sogn og Fjordane, samt resultateffekt knyttet til fusjonen mellom Eika Forsikring og Fremtind Forsikring, hvorpå sistnevnte er overtakende part.

Rentenettoen inklusivt utlån overført til kredittforetak ble 1,93 % (1,93 %).

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 220 mill. kr (56 mill. kr) for 2024.

Kostnadene økte med 41 mill. kr sammenlignet med 2023, en økning på 8,6%. Endringen utover generell prisstigning skyldes primært økning i antall årsverk i morbank.

Egenkapitalavkastningen for 2024 ble på 14,3 % (11,4 %).

Egenkapitalavkastning

14,3 %

hittil i 2024

Rentenetto

1,93 %

inkl. kredittforetak

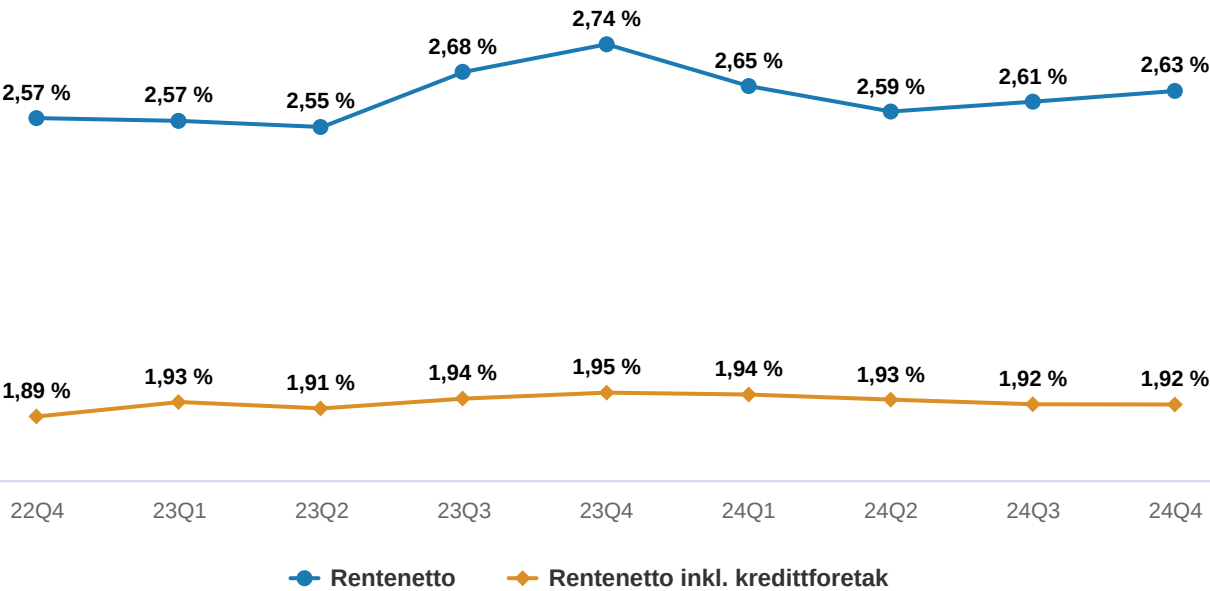
Netto renteinntekter og provisjoner fra kredittforetak

Rentenettoen for 2024 ble på 756 mill. kr (720 mill. kr). Rentenettoen utgjorde 2,62 % (2,63 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Marginbildet har vært relativt stabilt i 2024 og preges av et godt marginbilde på innskudd, spesielt på privatmarkedet. Margin på utlån i privatmarkedet har falt noe og er lavere enn ordinært nivå de siste årene.

Rentenettoen påvirkes av overførslr til kredittforetak. En betydelig del av inntektene på utlån er som følge av overførslr flyttet fra netto renteinntekter til provisjonsinntekter og utgjorde 71 mill. kr (62 mill. kr) for 2024.

Sum netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjorde 827 mill. kr (782 mill. kr) og 1,93 % (1,93 %) for 2024. Økning i kroner sammenlignet med fjoråret skyldes primært volumvekst.

Rentenetto

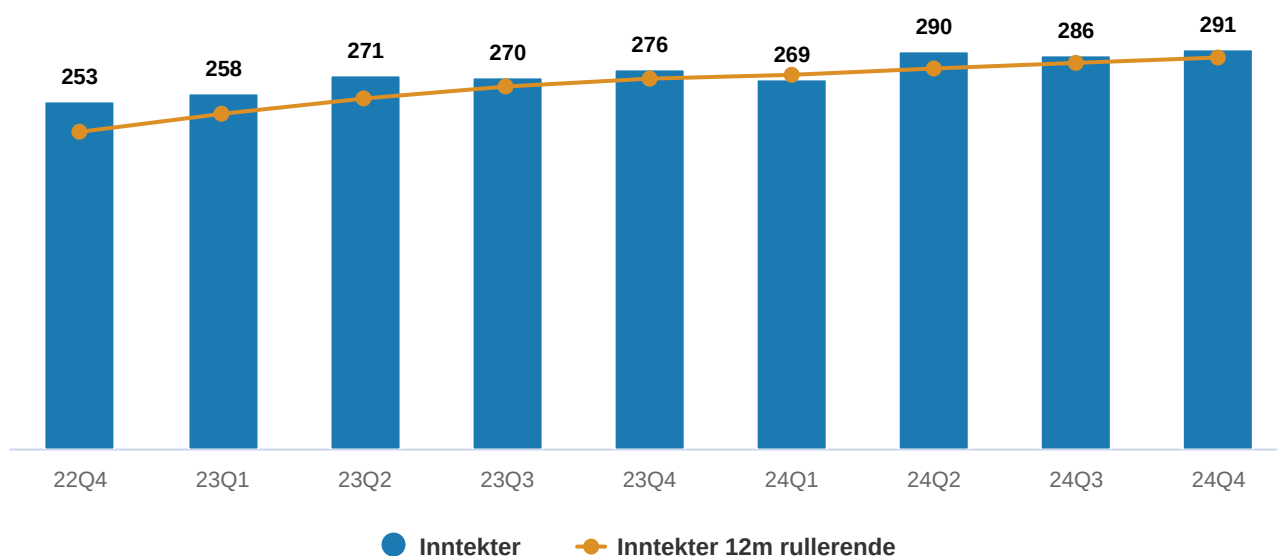


Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter for 2024 ble på 382 mill. kr (356 mill. kr) inklusive provisjonsinntekter fra kredittforetak på 71 mill. kr (62 mill. kr). Økningen relaterer seg til betalingsformidling, eiendomsmegling og provisjon fra kredittforetak, se nærmere spesifikasjon i Note 16.

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester i 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Dette gjelder også for sammenligningstall.

Inntekter ex. finans



Netto avkastning på finansielle instrumenter

Netto avkastning på finansielle instrumenter, inklusive inntekter fra eierinteresser, viste en gevinst på 220 mill. kr (56 mill. kr) for 2024. Økningen skyldes fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, samt inntreden av Sogn og Fjordane i Samarbeidende Sparebanker. Videre leverer SpareBank 1 Gruppen bedre resultat i 2024 enn i 2023.

Sammenslåing av Fremtind Forsikring og Eika Forsikring

SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA, Eika Gruppen AS, Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS inngikk 19. januar 2024 en avtale om sammenslåing og denne ble gjennomført 1. juli etter at Finanstilsynet godkjente sammenslåingen 27. juni. Transaksjonen medførte at de tre eierne overførte

sine aksjer i Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS til et felleseid selskap som heter Fremtind Holding AS. DNB kjøpte et antall aksjer i Fremtind Holding AS fra Eika Gruppen AS.

SpareBank 1 Østfold Akershus eide på transaksjonstidspunktet indirekte 2,77% av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS, som etter gjennomføring av transaksjonen vil eie 51,44 % av aksjene i Fremtind Holding.

Transaksjonen medførte en økt egenkapital for konsernet SpareBank 1 Gruppen på ca. 7 milliarder kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av denne økningen utgjorde ca. 64 millioner kroner.

Sparebanken Sogn og Fjordane har kjøpt seg inn i SamSpar og SpareBank 1

Sparebanken Sogn og Fjordane signerte i april 2023 en intensjonsavtale for å bli eier i SamSpar-selskapene og en del av SpareBank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane trådte inn som 13 % eier av SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA med virkning fra 2. mai 2024. Sparebanken Sogn og Fjordanes inntreden i forsikringssamarbeidet og som 13% eier i Samarbeidende Sparebanker AS skjedde 13. september 2024. SpareBank 1 Østfold Akershus solgte 13,2% av sin eierpost, og gikk fra en eierandel på 16,45% til 14,22%. Gevinsten knyttet til transaksjonene ble totalt 53 mill. kr i konsern, og 60 mill. kr i morbank.

Kjøp av andeler fra SpareBank 1 Sør-Norge

SpareBank 1 Østfold Akershus økte sin eierandel i Samarbeidende sparebanker som følge av fusjonen mellom SpareBank 1 SR-Bank og tidligere SamSpar-bank SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Etter forhandlinger ble det den 19. desember 2024 inngått avtale om at øvrige banker i SamSpar i en avtalefestet fordeling kjøpte samtlige aksjer som SpareBank 1 Sørøst-Norge, nå innfusjonert i SpareBank 1 Sør-Norge, eide i henholdsvis Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen ble gjennomført den 30. desember 2024. Se også note 14.

Etter at transaksjonen ble gjennomført eier SpareBank 1 Østfold Akershus 20,16 % i Samarbeidende Sparebanker AS, 19,80% i SpareBank 1 SamSpar AS og 22,96 % i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Dette tilsvarer en indirekte eierandel på 3,93 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 4,13% i SpareBank 1 Utvikling DA.

Den økte eierandelen i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA reduserer isolert sett ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert med om lag 1,10 prosentpoeng i SpareBank 1 Østfold Akershus.

SpareBank 1 Østfold Akershus har som intensjon å selge seg noe ned i eierandel i SamSpar-selskapene. Et eventuelt nedsalg i eierandel vil ha positiv effekt på ren kjernekapitaldekning for SpareBank 1 Østfold Akershus.

Inntekter fra eierinteresser, SpareBank 1 Gruppen

SpareBank 1 Østfold Akershus mottar sitt resultatbidrag fra SpareBank 1 Gruppen gjennom sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS, som sammen med andre SamSpar-banker eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen. SpareBank 1 Østfold Akershus sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker er ved utgangen av året på 20,16%, den indirekte eierandelen i SpareBank 1 Gruppen blir dermed 3,93%.

SpareBank 1 Gruppen konsern fikk et resultat på 2.875 mill. kr (218 mill. kr) før skatt og 2.233 mill. kr (251 mill. kr) etter skatt i 2024, hvorav 1.155 mill. kr (-169 mill. kr) utgjør majoritetens andel av resultatet etter skatt. Resultatet er preget av god finansavkastning og godt forsikringsresultat hos forsikringsselskapene.

Den 1.juli kom Eika Forsikring inn i Fremtind Holding sitt konsern til virkelig verdi, noe som bidro til å øke egenkapitalen i konsernet med 7 mrd. kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var 2,3 milliarder kroner. Samarbeidende Sparebanker sin andel av denne økningen utgjør 452 mill. kr og er ført over resultatet og kommer i tillegg til det underliggende resultatet fra SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av resultatet fra investeringen i Samarbeidende Sparebanker AS, og derigjennom SpareBank 1 Gruppen, utgjorde 96 mill. kr (-6 mill. kr). 64 mill. kr relatert til fusjonen mellom Eika Forsikring og Fremtind.

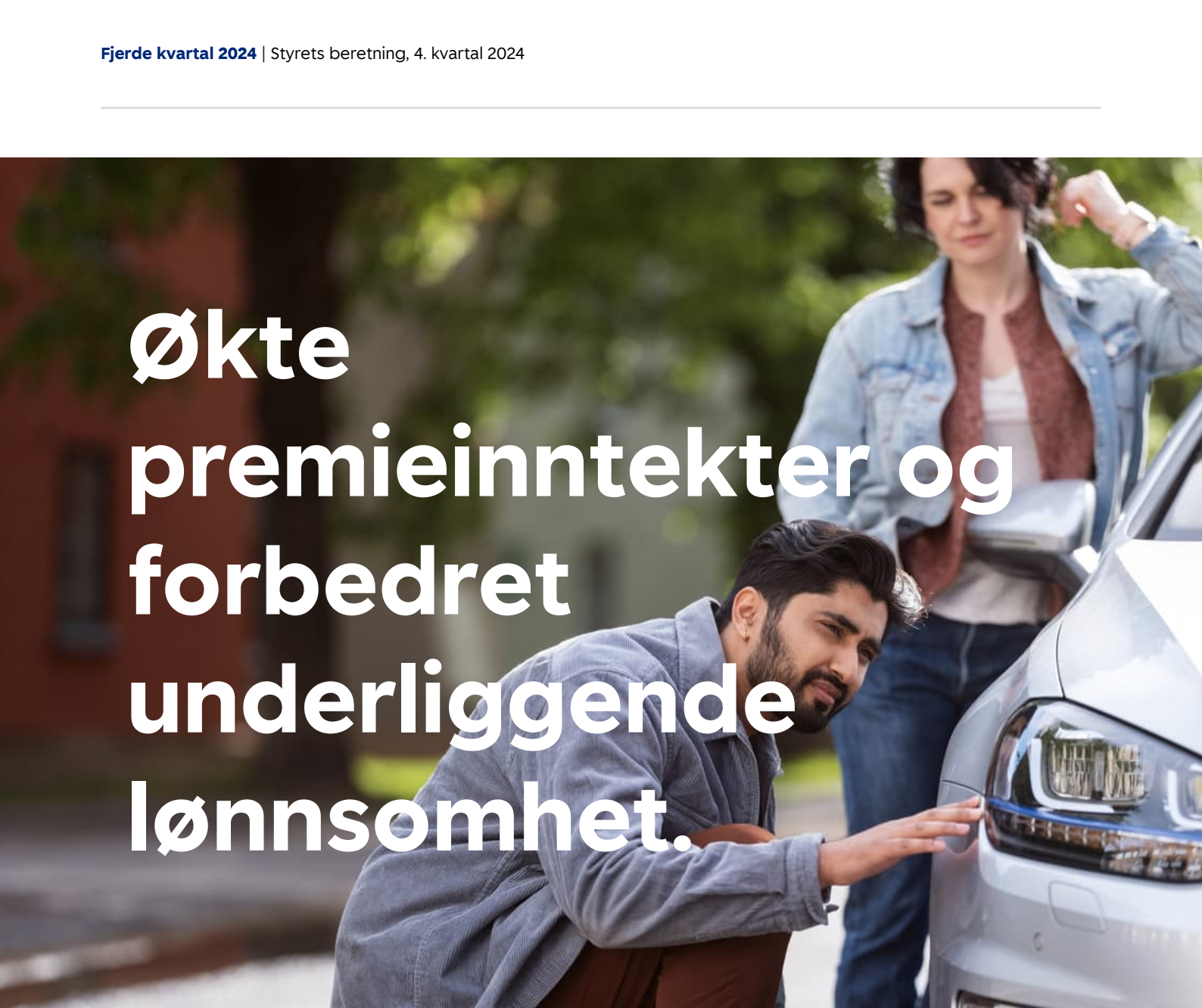
Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 2.994 mill. kr (849 mill. kr). Resultat etter skatt ble 2.382 mill. kr (1.200 mill. kr).

Resultat av forsikringstjenester ble 2.281 mill. kr, en oppgang på 849 mill. kr fra samme periode i fjor. I fjor oppstod store kostnader knyttet til «Hans» i 3.kvartal, mens det i 2024 har vært færre naturskader. Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidrar til forbedringen.

Netto inntekter fra investeringer ble 1.396 mill. kr (994 mill. kr), noe som er 4.02 mill. kr høyere enn samme periode i fjor. Netto finansresultat fra forsikringstjenester var -305 mill. kr (-479 mill. kr).

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt ble 459 mill. kr (278 mill. kr). Resultat etter skatt ble 355 mill. kr (208 mill. kr). Det er hovedsakelig bedret resultat fra forsikringskontrakter og avkastningen på selskapsporteføljen som bidrar til positiv resultatutvikling hittil i år.

Mer inngående informasjon om SpareBank 1 Gruppens resultat finnes i deres års- og delårsrapporter, som er tilgjengelig på selskapets [nettside](#).

A photograph of a man and a woman standing next to a silver car. The man is leaning forward, touching the front of the car, while the woman stands behind him, looking at the car. The background is a blurred outdoor setting with trees and a building.

Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet.

Inntekter fra eierinteresser, BN Bank ASA

BN Bank ASA sitt resultat for 2024 ble på 880 mill. kr (764 mill. kr). SpareBank 1 Østfold Akershus sin andel av BN Banks resultat utgjorde 22 mill. kr (19 mill. kr).

Inntekter fra eierinteresser, totalt

Utbytte fra døtre, felleskontrollert virksomhet og tilknyttet virksomhet vises som «Inntekter av eierinteresser» i morbank og ble på 62 mill. kr (92 mill. kr).

I konsern er døtre fullkonsolidert og inngår da ikke i posten inntekter fra eierinteresser. Konsernets andel av resultat fra øvrige eierinteresser regnskapsføres løpende i konsernregnskapet i henhold til egenkapitalmetoden. Inntekter fra eierinteresser for 2024 ble på 171 mill. kr (14 mill. kr). Dette inkluderer gevinst ved salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 Samspar AS.

Mottatt utbytte

Mottatt utbytte fra andre investeringer, hovedsakelig knyttet til investering i andre selskap i SpareBank 1-alliansen, utgjør 35 mill. kr for 2024 (23 mill. kr). Økningen fra fjoråret skyldes i hovedsak høyere utbytte fra SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Verdiendring på finansielle eiendeler

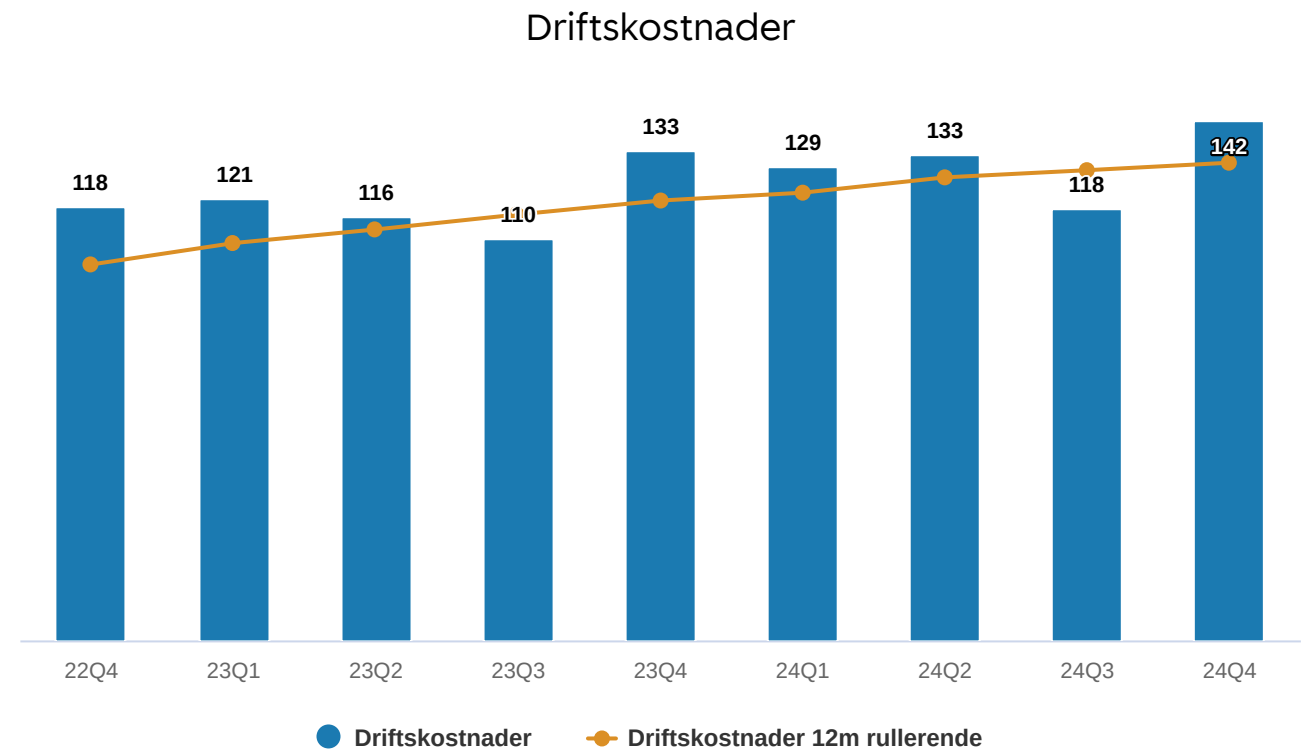
Nettoeffekt av finansielle instrumenter for 2024 ble 14 mill. kr (18 mill. kr) og består primært av positiv verdiregulering på aksjeporteføljen.

Sum netto inntekter

Sum netto inntekter for 2024 ble på 1.357 mill. kr (1.131 mill. kr).

Driftskostnader

Driftskostnadene for 2024 ble på 521 mill. kr (480 mill. kr) og utgjorde 1,81 % (1,76 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen utover generell prisstigning skyldes primært noe økning i antall årsverk i morbank grunnet økt satsning innen privatmarkedet.



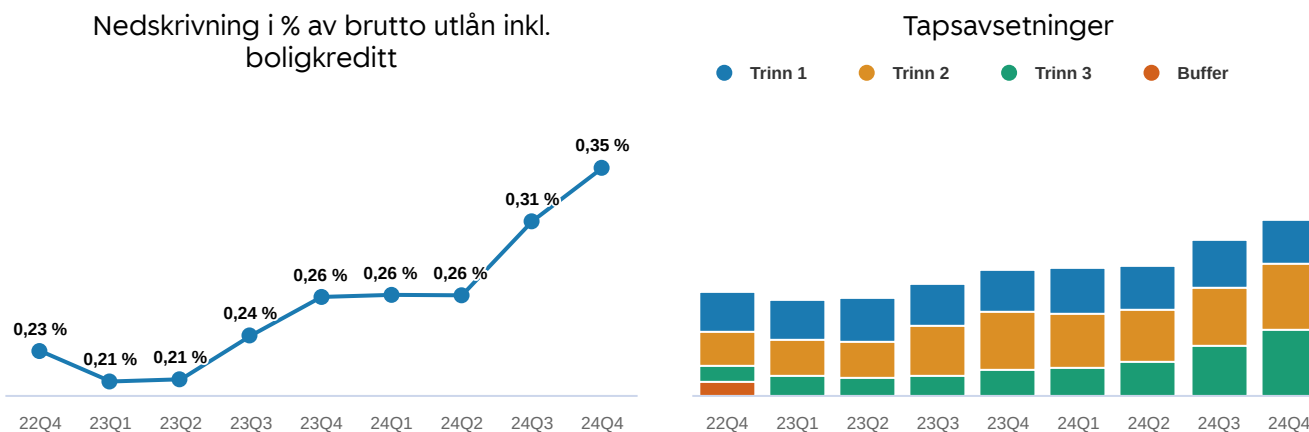
Kostnadsprosenten ble 38,4 % (42,4 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med. Kostnadsprosent ex. finans som bedre speiler underliggende drift øker noe sammenlignet med fjoråret 45,8 % (44,6 %).

Tap, mislighold og porteføljeutvikling

Resultatført tap for 2024 ble på 42 mill. kr (16 mill. kr). Tap fordeler seg på 26 mill. kr knyttet til noen enkeltengasjementer i bedriftsmarkedet, mens øvrige økning er relatert til modellavsetninger i trinn 1 og 2. Bankens portefølje viser ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen har økt vesentlig.

Bransjene Eiendom Utleie og Prosjekt er vurdert ekstra nøye de siste kvartalene da disse er i en krevende situasjon med noe usikre fremtidsutsikter i det korte bildet. Det er etablert strengere policykrav for forhåndssalg. Videre stilles det økte krav til soliditet og valg av riskodempende enterpriseform.

Netto tap utgjorde 0,11 % (0,05 %) av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak. Tapsavsetningene utgjorde 0,35% av brutto utlån inklusive utlån overført til kredittforetak.



Resultat og disponering

Fra og med fjerde kvartal 2024 har banken reklassifisert tidligere avsatte gaver fra gjeld til gavefond. Dette utgjør ca. 15 mill. kr. Endringen er gjennomført da markedspraksis på området er endret etter Finanstilsynets gjennomgang av håndteringen i andre banker.

Konsernet fikk for 2024 et resultat på 651 mill. kr (493 mill. kr). Tilsvarende for morbank var 535 mill. kr (570 mill. kr)

For 2024 vil styret foreslå et utbytte på kr. 20,10 (kr. 21,50) pr egenkapitalbevis, til sammen 249 mill. kr. Det tilsvarer 50 % av egenkapitalbeviserne andel av overskuddet i morbank. Det foreslås tilsvarende en utdeling av gaver på 18 mill. kr. Etter disponering og utdeling opprettholdes

egenkapitalbrøken på samme nivå. Utbytte for 2024 er i tråd med tidligere kommuniserte målsetninger.



Halden [foto: Jan Egil Ellingsen]

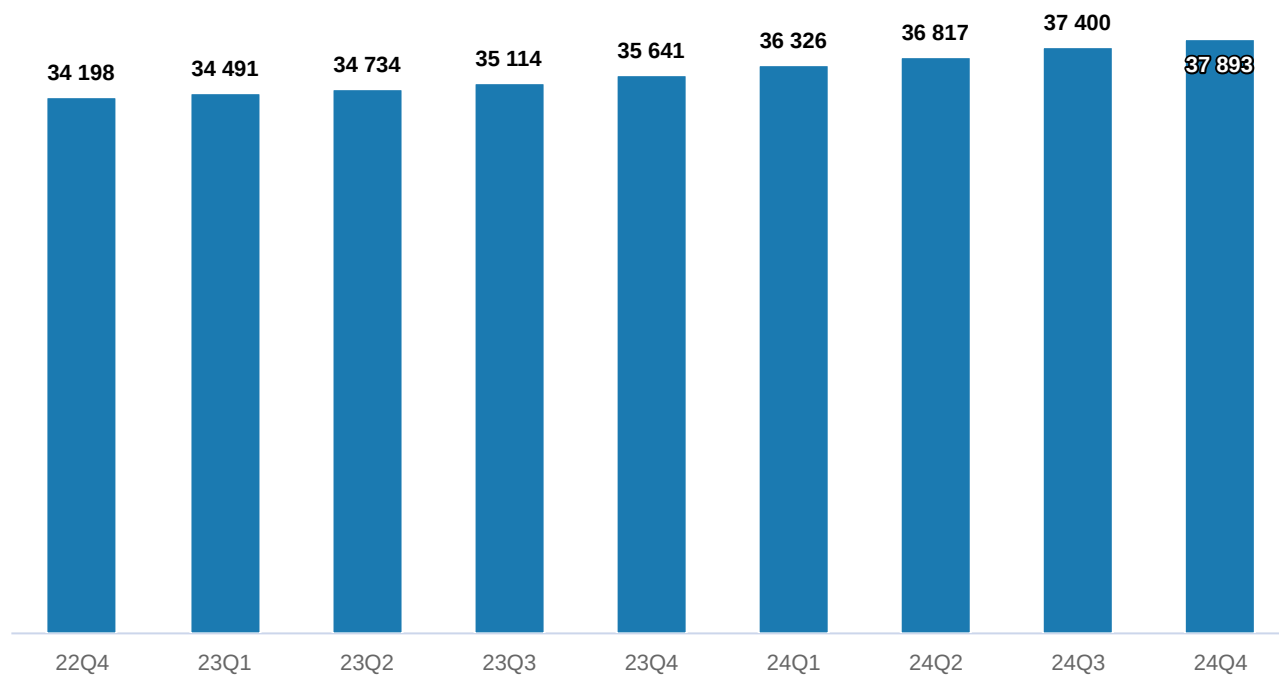
Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen inklusive utlån overført til kredittforetak utgjorde 43.770 mill. kr ved utgangen av 2024. En endring i 2024 på 5,4 % / 2.255 mill. kr. Forvaltningskapitalen uten utlån overført til kredittforetak var 29.421 mill. kr.

Utlån

Brutto utlån inklusive overføring til kredittforetak utgjorde 37.893 mill. kr (35.641 mill. kr) ved utgangen av 2024. Det tilsvarer en utlånsvekst på 2.252 mill. kr i 2024, tilsvarende 6,3 % (4,2 %).

Brutto utlån inkl. kredittforetak

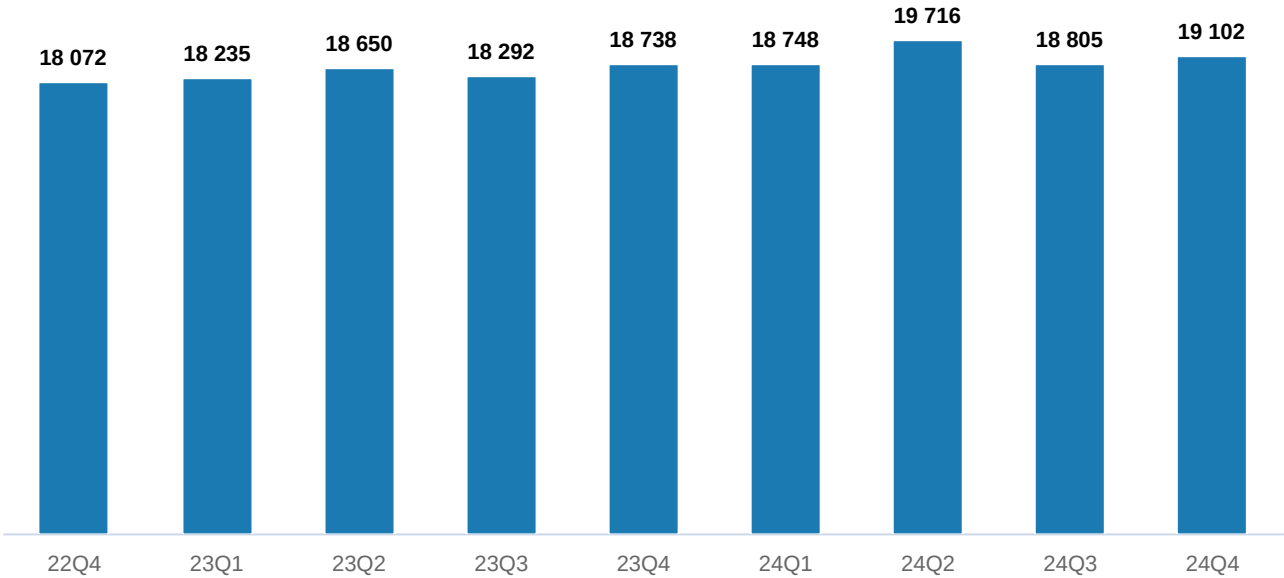


Eksklusive lån overført til kredittforetak utgjorde brutto utlån 23.545 mill. kr (22.151 mill. kr) ved utgangen av 2024. Det tilsvarer en økning på 1.393 mill. kr i 2024, tilsvarende 6,3 % (4,2 %).

Innskudd

Konsernets innskudd har endret seg med 1,9 % (3,7 %) i 2024 til 19.102 mill. kr (18.738 mill. kr). Innskuddsdekningen var på 81,1 % (84,6 %).

Innskudd



Privatmarkedet

I 2024 har rentemarkedet vært stabilt, og inflasjonen har gradvis avtatt gjennom året. Omsetningstiden på boliger har vært lavere enn i 2023 og markedet viser seg å være velfungerende med en moderat prisøkning. Etterspørselen etter nye boliglån har økt de siste kvartalene, med en merkbar økning i desember sammenlignet med samme måned året før.

Utlånsveksten innen privatmarkedet ble på 5,1 % for 2024. Innskuddsveksten ble 6,0 %.

Utlånsvekst PM
5,1 %
i 2024

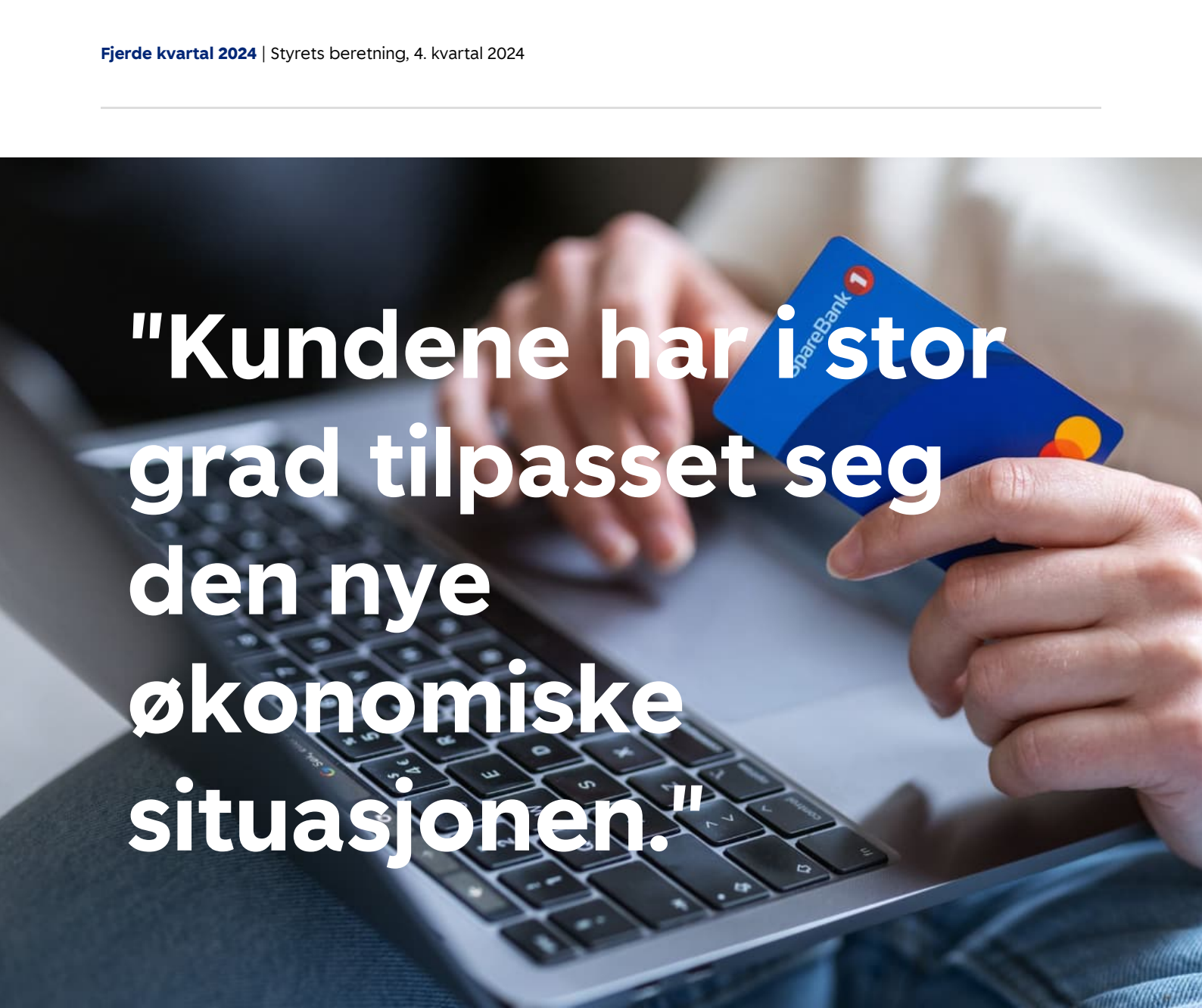
Vår region har etablert seg som et svært attraktivt område for både fritid, arbeid og bosetting. Den reduserte reisetiden mellom Oslo og vår region har ikke bare økt tilgjengeligheten, men også styrket forbindelsen mellom regionens innbyggere og de økonomiske mulighetene hovedstaden tilbyr.

Vår privatmarkedsportefølje har en moderat belåningsgrad, lave tap og fortsatt god lønnsomhet. Antall henvendelser om avdragsfrihet og betalingsutsettelse har vært stabilt og moderat gjennom 2024, noe som tyder på at kundene har god kontroll over sin økonomi.

Våre privatkunder er økonomisk ansvarlige og søker ofte økonomisk rådgivning ved behov. Mange av våre kunder verdsetter et åpent og tilgjengelig kontornett med personlig rådgivning fra rådgivere som har god kjennskap til det lokale markedet. Vi er lett tilgjengelige for våre kunder både fysisk og digitalt.

Inflasjonen i Norge har gjennom 2024 vært høyere enn det langsiktige målet satt av Norges Bank. Den norske økonomien viser tegn til høy aktivitet, med et stramt arbeidsmarked og stigende lønnsvekst. Vi forventer at situasjonen vil vedvare og at en gradvis normalisering vil ta noe tid. Kundene har i stor grad tilpasset seg den nye økonomiske situasjonen og justert sitt forbruksmønster deretter.

Vårt mål er å gi støtte og veiledning for å sikre en jevn overgang gjennom endringene. Vi tror på å være proaktive og hjelpe kundene med å forstå og tilpasse seg de økonomiske utfordringene de kan møte. Sammen med kundene vil vi arbeide for å sikre en solid og bærekraftig økonomisk fremtid. Vi opplever at kundene har en positiv holdning til den økonomiske situasjonen i 2024, selv om et rentekutt uteble. Gjennom ulike tiltak har vi videreutviklet våre betjeningskonsepter, hvor samspillet mellom digitale løsninger og personlig rådgivning står sentralt. Ved bruk av nye teknologiske løsninger ser vi at dette frigjør tid til å sikre enda bedre kundeopplevelser. Vi har aktivt jobbet med spesialisering og oppgavefordeling slik at kundene skal få den hjelpen de trenger ved første kontakt.



"Kundene har i stor grad tilpasset seg den nye økonomiske situasjonen."

Eiendomsmegling

2024 endte med en nasjonal boligprisvekst på 6,4%, noe som isolert sett virker mye, men sett mot inflasjonen regnes som moderat. Vi må også ta i betraktning at vi nå har hatt flere år med nedgang i realboligprisene.

Årsveksten for 2024 ligger noe lavere lokalt enn nasjonalt, med Frogn nærmest den nasjonale, og dermed høyest lokalt med 5,9%. Det er Sarpsborg som har lavest årsvekst lokalt, med 1,3%. Mellom her finner vi Vestby nest øverst med 4,2%, Indre Østfold 4,0%, Distriktene i Østfold 3,8%, Moss 3,6%, Fredrikstad 2,3%, og Halden 1,7%. I fjerde kvartal finner vi den største lokale økningen av solgte boliger mot samme kvartal i fjor i Vestby, med hele 53,7%. Deretter er det Fredrikstad med 31,6%, Indre Østfold 30,8%, Halden 28,1%, Sarpsborg 12,2% og Moss 0,9%, som har oppgang denne perioden. Frogn går sidelengs med 0,0%, mens den eneste lokale med nedgang denne perioden er distriktene i Østfold med -8,0%. Norge hadde siste kvartal en økning på 18,9%.

Vi kan konkludere boligåret 2024 med at vi fortsatt har et sterkt og stabilt bruktboligmarked. Når vi ser videre inn i 2025, er den korte versjonen at kjøpekraften er stigende, ledigheten er lav, og tilbudssiden i boligmarkedet er relativt stram. I tillegg er det lettet på egenkapitalkravet, som også kan gi et ekstra trykk i markedet.

Eiendomsmelger 1 Østfold Akershus leverte et resultat på 2,2 mill. kr (-0,9 mill. kr) i 2024.

Bedriftsmarkedet

Bankmarkedet i regionen er preget av sterk konkurranse noe som medfører at marginene for inn- og utlån har blitt satt under press. Spesielt merker vi dette på innskuddssiden. I dette krevende markedet har bedriftsmarkedet levert sterke resultater som bidrar godt til veksten. Vi tar markedsandeler i bedriftsmarkedet. Resultatet er drevet av en økning i brutto utlån og øvrige inntekter.

Utlånsveksten innen bedriftsmarkedet ble 10,3 % i 2024 og innskuddsveksten ble -5,5 %.

Utlånsvekst BM
10,3 %
i 2024

Veksten i utlån vurderes kontrollert og kredittkvaliteten i porteføljen viser generelt god kvalitet. Økning i tapsavsetninger gjelder primært et par engasjementer. Foruten dette og til tross for at vi er inne i en periode med relativt høy inflasjon, høye renter og press på marginer innenfor flere bransjer, så viser bankens portefølje ingen konkrete indikasjoner på at risikoen i utlånsporteføljen har økt vesentlig. Vi følger utviklingen av risikoen i porteføljen vår tett og iverksetter tiltak om det blir nødvendig. I krevende perioder er det viktig for våre næringslivskunder å ha gode rådgivere, med lokal tilhørighet og kunnskap, for å gi de den merverdien de behøver for å lykkes.

Vi har mange dyktige medarbeidere som står klare til å ha konstruktive samtaler med våre eksisterende og nye kunder. Hos oss får kundene alt de trenger innen bank, forsikring og regnskap. I tillegg har de tilgang til smarte verktøy som gjør det lett å holde orden på økonomien. Vi er en bank som kundene kan vokse med. Vi har god kapasitet til tett kundeoppfølging av SMB segmentet og har de mest fornøyde mobilbank-brukerne i markedet. Kundene gir oss meget gode tilbakemeldinger på hjelp fra vårt lokale bedriftssenter og vår ambisjon er å bli anbefalt av alle våre kunder.



Regnskapshus

SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus ønsker å bidra til utvikling av regionen blant annet gjennom å hjelpe bedriftsledere og -eiere med å utvikle sine virksomheter. Bransjeglieningen mellom bank og regnskap er et faktum. Regnskapshuset har nesten 40 ansatte med kontorer i Sarpsborg, Moss og Fredrikstad hvor vi i sistnevnte nå er samlet i et nytt finanshus sammen med Eiendomsmegler 1 og SpareBank 1 Østfold Akershus.

Selskapet har hatt en god vekst de siste årene og både store og små bedrifter har valgt SpareBank 1 Regnskapshuset som sin sparringspartner og støttespiller.

De utfordrende tidene vi lever i gjør at stadig flere bedrifter ser behovet for kompetente rådgivere innen regnskap, lønn/HR og finans. Vi har ambisjoner om fortsatt vekst og økt omsetning, og er overbevist om at satsningen vil merkes i form av enda bedre kundeopplevelser i bank og regnskapshus.

Grundige analyser er helt avgjørende for riktige beslutninger og tilfeldigheter skal alltid være fraværende når representantene fra Regnskapshuset innleder et samarbeid med nye kunder. Først av alt foretas en grundig analyse av selskapets tall og regnskap og man ser på strategien selskapet har når det gjelder vekst og utvikling. Ikke minst er bedriftens forhold til å ta i bruk moderne teknologi og viljen til omstilling og fornyelse viktig.

Klimaregnskap er også et satsingsområde for Regnskapshuset, og vi står klare til å veilede deg og ditt selskap når det gjelder rapporteringer.

Spare Bank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus leverte et resultat på 2,8 mill. kr (2,8 mill. kr) i 2024.



Kapitalanskaffelse

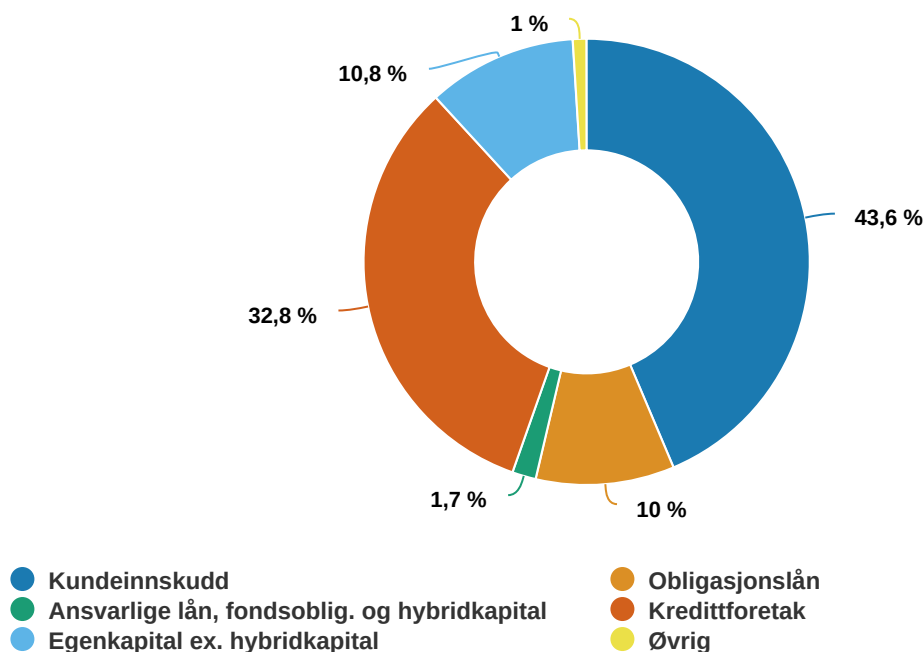
Kapitalmarkedene har i 2024 vært velfungerende. Låneforfall neste 12 måneder er 1.085 mill. kr. Risikoen relatert til funding og likviditet er lav noe som bekreftes av alle nøkkeltall inkludert LCR på 162 % og NSFR på 136 %.

Bankens stresstester viser at likviditetsbufferen dekker normal drift uten refinansiering av låneforfall i lengere enn 24 måneder og lengere enn 9 måneder i stor krise i bank og i markedet. SpareBank 1 Østfold Akershus er ratet med karakter A med stabile utsikter fra Nordic Credit Rating.

Banken har i 2024 utstedt tre ansvarlig lån hver pålydende 150 mill. kr. Gjennomsnittlig vektet løpetid på samlet utestående gjeld er på 3,0 år.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av perioden på 4.396 mill. kr (4.167 mill. kr). I tillegg kommer ansvarlig lån på 452 mill. kr (151 mill. kr) og to fondsobligasjoner på 300 mill. kr (150 mill. kr) som er klassifisert som egenkapital.

Finansieringskilder



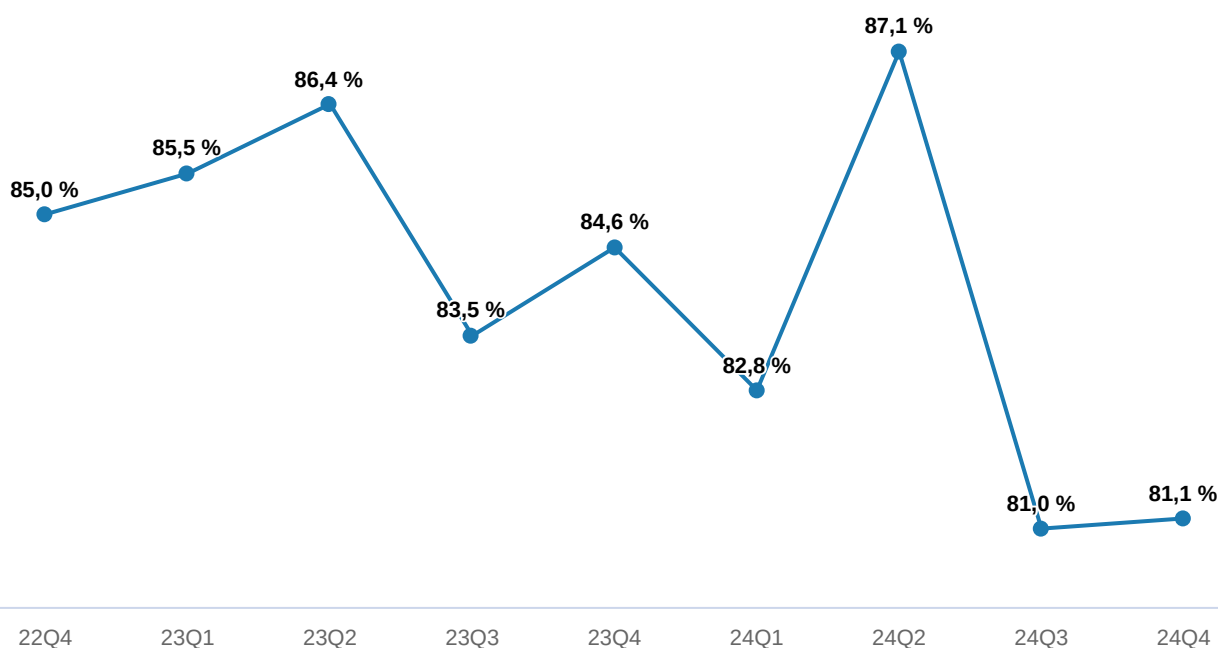
Ved utgangen av perioden er 14.348 mill. kr (13.490 mill. kr) av bankens utlån

SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt utgjør kr. 1.040 mill. kr. Boliglån som er klargjort for overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt utgjør ved utgangen av perioden 6.647 mill. kr.

Bankens innskuddsdekning er på et tilfredsstillende nivå med 81,1 % eksklusive kredittforetak og 50,4 % inkl. Kredittforetak.

Banken har blitt varslet av Finanstilsynet om at banken vil omfattes av utvidelsen av antall foretak som får vedtak om MREL. Et begrenset antall foretak vil få vedtak om fullt krav til MREL, men uten krav til etterstilling. Disse foretakene får forenklete krav både til rapportering, samt oppfølging av europeiske retningslinjer for krisehåndterbarhet. Finanstilsynet vil fastsette forenklete kriseplaner i henhold til finansforetaksloven § 20-7 annet ledd. Vedtaket vil trolig komme i 2025, og banker som mottar vedtak i 2025 må oppfylle kravet innen utløpet av 2027.

Innskuddsdekning ekskl. kredittforetak



Bankens likviditetsrisiko er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetsstrategi som blant annet inneholder beredskapsplaner og stressanalyser.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 2024 hadde banken en ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert på 17,4 % (17,5 %), en kjernekapitaldekning på 19,0 % (18,4 %) og en kapitaldekning på 21,3 % (19,5 %). Uvektet kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert var på 9,1 % (8,7 %). Årets resultatdisponering er inkludert i beregningen. Det er en reduksjon i ren kjernekapital sammenlignet med forrige kvartal som var 18,2 %. Dette skyldes i hovedsak oppkjøp og økt eierandel i Samarbeidende Sparebanker. Goodwill knyttet til oppkjøpet har gått til fradrag i kapitalen i tillegg til at investeringen i seg selv har økt fradraget i kapital da investering i andre finansinstitusjoner øker.

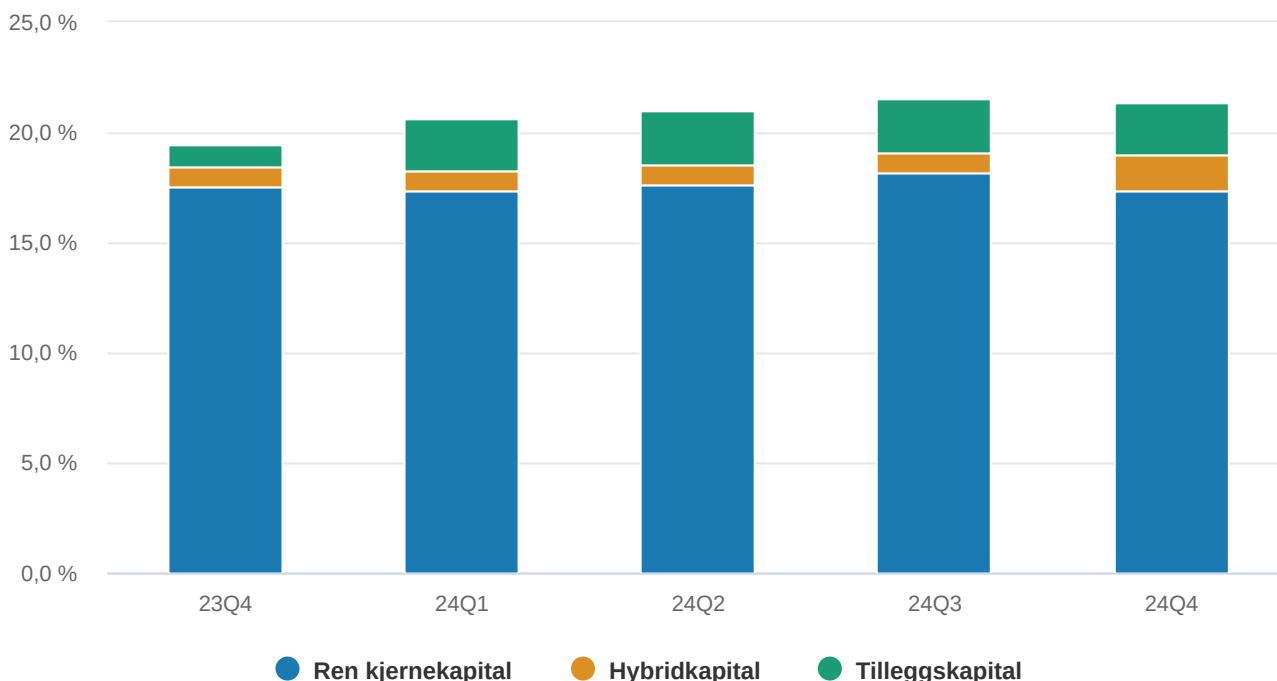
Ren kjernekapitaldekning

17,4 %

(konsolidert)

Fra og med andre kvartal har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 % fra og med andre kvartal. I tidligere perioder har disse investeringene gått til fradrag i kapitalen. Fjorårstallene er ikke omarbeidet og er derfor ikke sammenlignbare. Ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning for morbanken var henholdsvis 21,9 % (17,8 %), 23,5 % (18,7 %) og 26,0 % (19,6 %). Uvektet kjernekapitaldekning var på 14,2 % (10,7 %). Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning sammenlignet med forrige kvartal som var 22,7 % skyldes i hovedsak oppkjøpet i Samarbeidende Sparebanker som er omtalt ovenfor. Økningen sammenlignet med fjoråret skyldes hovedsakelig bruk av unntaktsbestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som omtalt ovenfor.

Kapitaldekning forholdsmessig konsolidert



Konsernet er i dialog med Finanstilsynet i forbindelse med ny SREP-vurdering. Resultatet av denne prosessen er enda ikke klart. En ny fullstendig vurdering av kapitalrammene vil bli gjort når Finanstilsynets endelige SREP-vurdering foreligger.

Implementeringstidspunktet for CRR3 er fortsatt usikkert, men ønskes velkommen, da det bedrer konkurransesituasjonen til standardmetodebankene. Foreløpige beregninger for konsernet viser at CRR3 vil gi en økning i ren kjernekapitaldekning på mellom 1 til 2 prosentpoeng.

De gjeldende styrevedtatte rammene er som følger: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,0 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,8 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,2 %. Rammene inneholder en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

Egenkapitalbevis

Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at inntil 50 % av morbankens årsresultat deles ut som gaver og utbytte. Konsernet har et langsiktig mål om egenkapitalavkastning på over 10 %.

En oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av Note 19.

Konsernet har gjennom flere år hatt en egen spareordning for egenkapitalbevis. Alle fast ansatte i konsernet samt bankens styre- og varamedlemmer får anledning til å kjøpe egenkapitalbevis for et gitt sparebeløp, maksimalt begrenset til 48.000 kroner pr ansatt pr år. Egenkapitalbevisene kjøpes til markedspris. To år etter oppstart av spareperioden tildeles et gratis egenkapitalbevis for hvert andre egenkapitalbevis kjøpt gjennom spareperioden. 177 av konsernets ansatte, samt medlemmer av styret i banken, deltar i spareprogrammet som går fra september 2024 til august 2025.

Vi ser økende aktivitet eiendomsmarkedet.



Utsiktene fremover

Konsernet har et mål om en egenkapitalavkastning på minimum 10 % og en ren kjernekapitaldekning på minimum 16,0 % og har levert godt på begge målene over lang tid.

Konkurransen i markedsområdet er sterk, allikevel har vi tatt markedsandeler i bedriftsmarkedet i 2024. Utlånsveksten på privatmarkedet har god fart ut av 2024 og lover godt for 2025.

Ny standardmetode ønskes velkommen og vil bedre rammebetingelsene og redusere konkurranseulempene som standardmetodebankene i dag har sammenlignet med IRB-bankene. Vi ser frem til en avklaring på når den nye standardmetoden skal tas i bruk.

Konsernet er fortsatt i en SREP-prosess med Finanstilsynet. Rammene knyttet til kapitaldekning vil bli revidert når endelig svar fra Finanstilsynet foreligger.

Konsernets utbyttepolitikk er uendret og innebærer at det er foreslått at 50 % av morbankens resultat skal utbetales i utbytte og gaver for 2024.

SpareBank 1 Østfold Akershus er en bank som er opptatt av å være til stede for de som bor, lever og driver næring i regionen, med lokal finanskompetanse og kortreiste beslutninger. Vi tror at regionen trenger en sterk lokalbank som har akkurat denne regionen som sitt viktigste anliggende. Vi anser den geografiske plasseringen og bankens ansatte som bankens største verdi, en verdi vi skal kapitalisere på også i fremtiden.

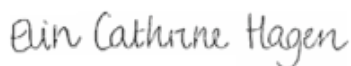
Moss, den 6. februar 2025

I styret for SpareBank 1 Østfold Akershus



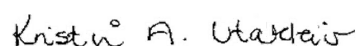
Per A. Lilleng

Styret leder



Elin Cathrine Hagen

Styrets nestleder



Kristin Utakleiv



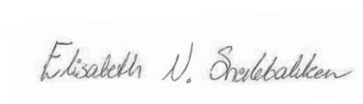
Bjarne Peder Lind



André Tandberg



Christina Westerveld Haug



Elisabeth N. Snerlebakken

Ansattes repr.



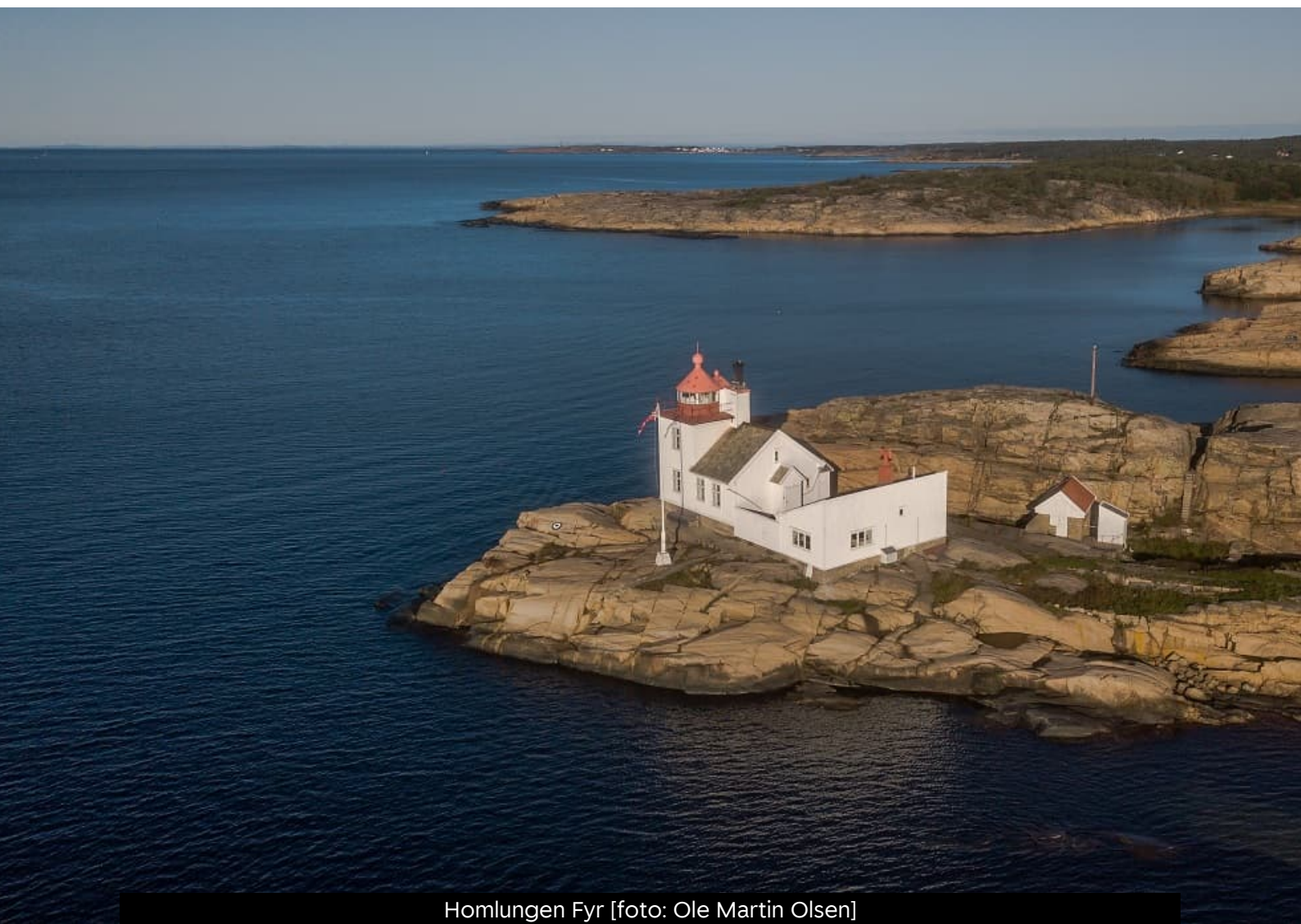
Øyvind Funderud

Ansattes repr



Arild Bjørn Hansen

Adm. direktør



Homlungen Fyr [foto: Ole Martin Olsen]

Hovedtall konsern

	31.12.2024	31.12.2023
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning 1)	14,3 %	11,4 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	14,4 %	11,4 %
Resultat av ordinær drift %	2,14 %	2,18 %
Kostnadsprosent 2)	38,4 %	42,4 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	23 545	22 151
Brutto utlån til kunder inkl. overført kredittforetak	37 893	35 641
Innskudd fra kunder	19 102	18 738
Innskuddsdekning	81,1 %	84,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd.	6,3 %	4,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. overført kredittforetak	6,3 %	4,2 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd.	1,9 %	3,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	28 821	27 318
Forvaltningskapital	29 421	28 025
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	43 770	41 514
Tap i % av brutto utlån inkl. kredittforetak		
Tapsprosent, annualisert 3)	0,11 %	0,05 %
Nedskrivning totalt i prosent	0,35 %	0,26 %
Nedskrivning trinn 3 i prosent	0,13 %	0,05 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert konsern		
Kapitaldekningsprosent	21,3 %	19,5 %
Kjernekapitalsprosent	19,0 %	18,4 %
Ren kjernekapitalprosent	17,4 %	17,5 %
Ansvarlig kapital	4 978	4 332
Kjernekapital	4 431	4 097
Ren kjernekapital	4 061	3 895
Risikovektet balanse	23 333	22 226
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,1 %	8,7 %
Kontor og bemanning		
Antall kontor	7	7
Antall årsverk	271,5	263,2

Resultatsammendrag	Året 2024		Året 2023	
Netto renteinntekter	756	2,62 %	720	2,63 %
Netto provisjons- og andre inntekter	382	1,32 %	356	1,30 %
Netto inntekter på finansielle instrumenter	220	0,76 %	56	0,20 %
Sum inntekter	1 357	4,71 %	1 131	4,14 %
Sum driftskostnader	521	1,81 %	480	1,76 %
Driftsresultat før tap	836	2,90 %	651	2,38 %
Tap på utlån og garantier	42	0,14 %	16	0,06 %
Resultat før skatt	795	2,76 %	635	2,33 %
Skattekostnad	143	0,50 %	142	0,52 %
Periodens resultat	651	2,26 %	493	1,81 %

Egenkapitalbevis 5)	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk	93,2 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %
Børskurs	380,00	320,00	316,00	348,00	264,00
Børsverdi MNOK	4 708	3 964	3 915	4 311	3 271
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 6)	356,50	330,09	313,55	296,70	271,16
Resultat pr egenkapitalbevis hittil i år (kr) 4)	49,01	37,27	34,17	33,46	27,90
Utbytte pr egenkapitalbevis (kr)	20,10	21,50	17,80	16,20	7,00
Pris / Resultat per egenkapitalbevis annualisert	7,75	8,59	9,25	10,40	9,46
Pris / Bokført egenkapital (inkl. utbytte) 6)	1,07	0,97	1,01	1,17	0,97

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter. 3) Netto tap i prosent av brutto utlån hittil i år, annualisert.

4) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*

5) Alle tall med unntak av egenkapitalbevisbrøk gjelder konsern. 6) Inkl. resultat hittil i år og avsatt ikke utdelt utbytte*

* Ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet.

Resultatregnskap

Morbank				Ordinært resultat		Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023	(millioner kroner)	Note	Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
1 423	1 174	364	336	Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 423	1 174	364	336
212	162	58	47	Renteinntekter fra eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet		212	162	58	47
880	617	228	193	Rentekostnader		879	615	228	193
754	718	193	190	Netto renteinntekter	15	756	720	194	191
268	254	70	61	Provisjonsinntekter		268	254	70	61
19	19	4	6	Provisjonskostnader		19	19	4	6
8	7	2	2	Andre driftsinntekter		132	121	32	29
257	242	68	57	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	16	382	356	98	85
35	23	2	7	Utbytte		35	23	2	7
62	92	0	0	Inntekter av eierinteresser		171	14	17	-3
14	18	6	9	Netto resultat fra andre finansielle instrumenter		14	18	6	9
111	133	9	16	Netto inntekter på finansielle instrumenter	17	220	56	25	13
1 122	1 093	270	264	Sum netto inntekter		1 357	1 131	317	289
208	186	58	55	Personalkostnader		305	278	85	77
195	179	49	46	Andre driftskostnader		216	202	57	56
403	365	107	101	Sum driftskostnader før tap	18	521	480	142	133
719	728	163	163	Driftsresultat før tap		836	651	175	155
42	16	19	11	Tap på utlån og garantier	2	42	16	19	11
678	712	144	152	Resultat før skatt		795	635	156	145
142	142	32	30	Skattekostnad		143	142	31	29
535	570	113	122	Periodens resultat		651	493	125	115
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)									
40,29	43,04	8,47	9,22	Resultat / Utvannet resultat		49,01	37,27	9,41	8,70

Morbank				Utvidet resultat		Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023	(millioner kroner)	Note	Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
535	570	113	122	Periodens resultat		651	493	125	115
Poster som ikke kan bli reklassifisert over resultatet									
0	-2	0	-2	Aktuarmessige gevinster og tap		0	-2	0	-2
0	0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0	0
Poster som kan bli reklassifisert over resultatet									
0	0	0	0	Andel utvidet resultat i felleskontrollert virksomhet		2	1	3	0
1	-1	0	0	Endring virkelig verdi, utlån		1	-1	0	0
0	0	0	0	Skatteeffekt		0	0	0	0
0	-2	0	-1	Periodens utvidede resultat		2	-1	3	-1
536	567	113	121	Totalresultat		653	492	128	114
Pr. egenkapitalbevis (hele kroner)									
0,04	-0,08	0,02	-0,00	Utvidet resultat / Utvannet utvidet resultat		0,15	-0,00	0,22	0,00
40,33	42,96	8,49	9,22	Totalresultat / Utvannet totalresultat		49,16	37,26	9,64	8,71

Morbank				Resultat i % av forvaltningskapital		Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023		Note	Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
2,63	2,64	2,65	2,74	Netto renteinntekter		2,62	2,63	2,63	2,74
0,90	0,89	0,94	0,83	Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		1,32	1,30	1,33	1,22
0,39	0,49	0,12	0,23	Netto inntekter på finansielle instrumenter		0,76	0,20	0,34	0,18
3,92	4,02	3,70	3,80	Sum netto inntekter		4,71	4,14	4,30	4,14
1,41	1,34	1,47	1,45	Sum driftskostnader før tap		1,81	1,76	1,92	1,92
2,51	2,68	2,24	2,35	Driftsresultat før tap		2,90	2,38	2,38	2,23
0,15	0,06	0,26	0,15	Tap på utlån og garantier		0,14	0,06	0,26	0,15
2,37	2,62	1,98	2,20	Resultat før skatt		2,76	2,33	2,12	2,08
0,50	0,52	0,43	0,44	Skattekostnad		0,50	0,52	0,42	0,42
1,87	2,10	1,54	1,76	Periodens resultat		2,26	1,81	1,70	1,65

Balanse

Morbank				Konsern	
31.12. 2024	31.12. 2023	(millioner kroner)	Note	31.12. 2024	31.12. 2023
100	101	Kontanter og fordringer på sentralbanker		100	101
1 163	1 710	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 163	1 710
23 375	22 018	Utlån til kunder	2, 3, 6	23 375	22 018
2 120	2 000	Sertifikater og obligasjoner	6	2 120	2 000
23	33	Derivater	6	23	33
1 277	1 130	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	6	1 277	1 130
585	384	Investering i eierinteresser		856	545
242	250	Investering i konsernselskaper		0	0
0	0	Immaterielle eiendeler		33	34
137	153	Varige driftsmidler		269	283
152	137	Andre eiendeler	8	206	171
29 172	27 915	Sum eiendeler		29 421	28 025
4	14	Innskudd fra kredittinstitusjoner		4	14
19 133	18 781	Innskudd fra og gjeld til kunder	3	19 102	18 738
4 396	4 167	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	4 396	4 167
96	99	Derivater	6	96	99
336	351	Annen gjeld og avsetninger	9	334	337
452	151	Ansvarlig lånekapital	10	452	151
24 417	23 563	Sum gjeld		24 384	23 506
1 239	1 239	Egenkapitalbevis	19	1 239	1 239
247	247	Overkurs		247	247
2 302	2 082	Utjevningsfond		2 302	2 082
249	285	Avsatt utbytte og gaver		249	285
300	150	Hybridkapital		300	150
260	244	Grunnfondskapital		260	244
33	0	Gavefond		33	0
125	103	Fond for urealiserte gevinster		125	103
-0	2	Annen egenkapital		283	170
4 755	4 351	Sum egenkapital		5 037	4 519
29 172	27 915	Sum gjeld og egenkapital		29 421	28 025

Egenkapitalbevisbrøk

(millioner kroner)	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Egenkapitalbevis	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239	1 239
Overkursfond	247	247	247	247	247	247
Utjevningfond	2 302	2 082	1 838	1 702	1 556	1 291
Avsatt til utbytte	249					
Andel fond for urealiserte gevinster	116	97	89	16	8	11
Andel annen egenkapital	-0	2	0	0	0	0
A. Sum egenkapitalbeviser	4 153	3 666	3 414	3 203	3 050	2 787
Grunnfondskapital	260	244	227	218	208	190
Gavefond	33	0	0	0	0	0
Andel fond for urealiserte gevinster	8	7	6	1	1	1
Andel annen egenkapital	-0	0	0	0	0	0
B. Sum sparebankens fond	302	250	233	219	208	190
Egenkapital ekskl. hybridkapital	4 455	3 916	3 648	3 422	3 258	2 978
Egenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	93,2 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %	93,6 %

Endring i egenkapital

Morbank									
(millioner kroner)	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Utjevnings-fond	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 239	247	1 838	227	0	95	152	236	4 034
Utbetalt renter på hybridkapital							-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Utbetalt utbytte for 2022								-220	-220
Utbetalt gaver for 2022								-15	-15
Ustedt hybridkapital							150		150
Tilbakekjøp hybridkapital							-150		-150
Disponert totalresultat			244	17		8	14	285	567
Egenkapital 31.12.2023	1 239	247	2 082	244	0	103	152	285	4 351
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	2 082	244	0	103	152	285	4 351
Utbetalt renter på hybridkapital							-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Korreksjon fra gjeld til egenkapital					15				15
Utstedelse fondsobligasjonslån des 2024							150		150
Utbetalt utbytte for 2023								-266	-266
Utbetalt gaver for 2023								-18	-18
Disponert totalresultat			220	16	18	22	11	249	536
Egenkapital 31.12.2024	1 239	247	2 302	260	33	125	300	249	4 754

Konsern									
(millioner kroner)	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital + fondsobl.	Avsatt utbytte og gaver	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	1 239	247	1 838	227	0	95	419	236	4 300
Utbetalt renter på hybridkapital							-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Korreksjon tidligere års resultat felleskontrollert virksomhet							1		1
Implementeringseffekt IFRS17 i felleskontrollert virksomhet							-31		-31
Andre egenkapitaljusteringer i felleskontrollert virksomhet							6		6
Utbetalt utbytte for 2022								-220	-220
Utbetalt gaver for 2022								-15	-15
Ustedt hybridkapital							150		150
Tilbakekjøp hybridkapital							-150		-150
Disponert totalresultat			244	17		8	-61	285	492
Egenkapital 31.12.2023	1 239	247	2 082	244	0	104	320	285	4 518
Egenkapital 01.01.2024	1 239	247	2 082	244	0	104	320	285	4 518
Utbetalt renter på hybridkapital							-14		-14
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis							0		0
Korreksjon fra gjeld til egenkapital					15				15
Utstedelse fondsobligasjonslån des 2024							150		150
Andre egenkapitaljusteringer i felleskontrollert virksomhet							-2		-2
Utbetalt utbytte for 2023								-266	-266
Utbetalt gaver for 2023								-18	-18
Disponert totalresultat			220	16	18	22	128	249	653
Egenkapital 31.12.2024	1 239	247	2 302	260	33	125	583	249	5 037

Kontantstrømoppstilling

Morbank				Konsern	
Året 2024	Året 2023	(millioner kroner)		Året 2024	Året 2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
-1 402	-894	Netto ut-/innbetaling av lån til kunder		-1 402	-894
1 447	1 186	Renteinnbetaling på utlån til kunder		1 447	1 186
338	677	Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		350	666
-572	-392	Renteutbetaling på innskudd fra kunder		-571	-392
-96	-145	Netto inn-/utbetaling av lån til kredittinstitusjoner		-96	-16
85	72	Renteinnbetaling på lån til kredittinstitusjoner		85	72
-18	-16	Andre renteutbetalinger		-18	-15
-2 544	-6 113	Utbetaling sertifikater og obligasjoner		-2 544	-6 113
2 423	5 966	Innbetaling sertifikater og obligasjoner		2 423	5 966
119	77	Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		119	77
257	242	Netto provisjonsinnbetalinger og andre inntekter		382	357
-387	-334	Utbetalinger til drift		-523	-444
-142	-116	Betalt skatt		-142	-116
-492	211	A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-491	334
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
-13	0	Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-13	0
1	30	Innbetaling fra salg av varige driftsmidler		1	30
-370	-191	Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-364	-191
110	31	Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		96	31
38	115	Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		35	111
-235	-15	B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-245	-19
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
1 400	1 400	Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld og fondsobligasjon		1 400	1 400
-1 165	-1 005	Utbetaling ved forfall eller tilbakekjøp av verdipapirgjeld og fondsobligasjon		-1 165	-1 005
-247	-188	Renteutbetaling på verdipapirgjeld		-247	-188
-10	4	Netto inn-/utbetaling ved innskudd fra kredittinstitusjoner		-10	4
0	0	Renteutbetaling på innskudd fra kredittinstitusjonar		0	0
300	0	Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån og fondsobligasjon		300	0
0	0	Utbetaling ved forfall ansvarlig lån og fondsobligasjon		0	0
-27	-9	Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjon		-27	-9
150	0	Innbetaling ved utstedelse av hybridkapital		150	0
0	0	Utbetaling ved forfall hybridkapital		0	0
-14	-14	Renteutbetalinger på hybridkapital		-14	-14
-18	-17	Utbetaling knyttet til rett til bruk driftsmidler		-9	-7
6	6	Kjøp av egne aksjer		6	6
-6	-6	Salg av egne aksjer		-6	-6
-287	-236	Utbetaling av utbytte og gaver		-287	-236
83	-65	C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		92	-56
-644	131	A + B + C Netto endring likvider i perioden		-644	259
1 309	1 178	Likvidetsbeholdning IB		1 309	1 178
665	1 309	Likvidetsbeholdning UB		665	1 309
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
100	101	Kontanter og fordringer på Sentralbanken		100	101
566	1 208	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		566	1 208
665	1 309	Likvidetsbeholdning		665	1 309

Likvidetsbeholdning er definert som 'Kontanter og fordringer på sentralbanker' og 'Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner' fratrasket utlån til selskaper i SpareBank 1 Alliansen som er av mer langsiktig karakter. Et engasjement er i sammenligningstallene reklassifisert fra fordring på kredittinstitusjon til utlån til kredittinstitusjon. Sammenligningstall for 2023 er endret i henhold til dette.

Resultater fra kvartalsregnskapene

RESULTAT	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022
Renteinntekter målt til amortisert kost	364	359	355	344	336	307	276	254	233
Renteinntekter målt til virkelig verdi	58	54	50	50	47	44	36	35	31
Rentekostnader	228	222	220	209	193	166	138	119	93
Netto renteinntekter	194	191	185	185	191	185	174	170	172
Provisjonsinntekter	70	69	69	60	61	62	66	64	68
Provisjonskostnader	4	5	5	5	6	5	5	4	4
Andre driftsinntekter	32	31	40	29	29	27	36	29	18
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	98	95	105	84	85	85	98	89	81
Utbytte	2	2	6	25	7	4	3	10	12
Inntekter av eierinteresser	17	133	8	13	-3	2	4	11	24
Netto resultat fra andre finansielle instrumenter	6	3	0	4	9	-4	22	-10	28
Netto avkastning på finansielle instrumenter	25	138	14	42	13	2	29	11	63
Sum inntekter	317	425	304	312	289	272	301	270	317
Personalkostnader	85	69	73	77	77	63	67	71	66
Andre driftskostnader	57	48	59	52	56	47	49	50	52
Sum driftskostnader	142	118	133	129	133	110	116	121	118
Driftsresultat før tap	175	307	172	182	155	163	185	149	198
Tap på utlån og garantier	19	19	1	2	11	10	1	-6	1
Resultat før skatt	156	288	171	180	145	152	183	155	197
Skattekostnad	31	38	40	35	29	37	43	32	36
Periodens resultat	125	250	131	146	115	115	140	123	162

Egenkapitalbevis	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022
Børskurs ved utgangen av kvartalet	380,00	350,00	330,00	326,00	320,00	312,00	320,00	316,00	316,00
Antall utstedte bevis (millioner)	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4	12,4
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis 1)	356,50	347,46	328,77	319,30	330,09	321,82	313,20	302,67	313,55
Resultat pr egenkapitalbevis pr kvartal (kr) 2)	9,41	18,88	9,87	11,01	8,70	8,69	10,61	9,26	12,21
Pris / Resultat per egenkapitalbevis - annualisert	10,15	4,66	8,32	7,36	9,27	9,05	7,52	8,41	6,52
Pris / Bokført egenkapital	1,07	1,01	1,00	1,02	0,97	0,97	1,02	1,04	1,01

1) Inkl. resultat hittil i år (ifbm. emisjoner er tidligere perioder ikke omarbeidet).

2) Resultat multiplisert med egenkapitalbevisprosenten dividert på gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis*

Nøkkeltall	4. kv 2024	3. kv 2024	2. kv 2024	1. kv 2024	4. kv 2023	3. kv 2023	2. kv 2023	1. kv 2023	4. kv 2022
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning 1)	10,4 %	21,9 %	11,9 %	13,3 %	10,3 %	10,4 %	13,3 %	12,2 %	15,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,6 %	21,9 %	11,9 %	13,2 %	10,3 %	10,2 %	13,4 %	12,2 %	15,5 %
Kostnadsprosent 2)	44,7 %	27,7 %	43,6 %	41,5 %	46,2 %	40,3 %	38,5 %	44,8 %	37,4 %

Balansetall									
Brutto utlån til kunder (BU)	23 545	23 216	22 637	22 652	22 151	21 916	21 579	21 318	21 258
BU inkl. overført kredittforetak (KF)	37 893	37 400	36 817	36 326	35 641	35 114	34 734	34 491	34 198
Innskudd fra kunder	19 102	18 805	19 716	18 748	18 738	18 292	18 650	18 235	18 072
Innskuddsdekning	81,1 %	81,0 %	87,1 %	82,8 %	84,6 %	83,5 %	86,4 %	85,5 %	85,0 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,3 %	5,9 %	4,9 %	6,3 %	4,2 %	4,6 %	0,9 %	1,7 %	3,1 %
Utlånsvekst inkl. overført til kredittforetak	6,3 %	6,5 %	6,0 %	5,3 %	4,2 %	2,9 %	1,6 %	3,3 %	3,7 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	1,9 %	2,8 %	5,7 %	2,8 %	3,7 %	0,1 %	-1,0 %	0,4 %	2,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 273	29 165	28 768	28 177	27 631	27 476	27 326	26 806	26 515
Forvaltningskapital	29 421	29 125	29 205	28 330	28 025	27 237	27 715	26 938	26 674
Forvaltningskapital inkl. overført til KF	43 770	43 309	43 386	42 004	41 514	40 435	40 870	40 110	39 614

Tap i %									
Tapsprosent utlån inkl KF 3)	0,05 %	0,05 %	0,00 %	0,01 %	0,03 %	0,03 %	0,00 %	-0,02 %	0,00 %
Nedskrivning i prosent av BU inkl. overført KF	0,35 %	0,31 %	0,26 %	0,26 %	0,26 %	0,24 %	0,21 %	0,21 %	0,23 %
Utlån trinn 3 i prosent av BU inkl. overført KF	0,13 %	0,10 %	0,07 %	0,06 %	0,05 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Soliditet, forholdsmessig konsolidert									
Kapitaldekningsprosent	21,3 %	21,5 %	21,0 %	20,7 %	19,5 %	20,2 %	20,3 %	20,3 %	20,5 %
Kjernekapitalsprosent	19,0 %	19,1 %	18,6 %	18,3 %	18,4 %	19,2 %	19,3 %	19,1 %	19,4 %
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	18,2 %	17,7 %	17,4 %	17,5 %	18,2 %	17,9 %	18,0 %	18,4 %
Netto ansvarlig kapital	4 978	4 923	4 766	4 712	4 332	4 341	4 385	4 286	4 234
Kjernekapital	4 431	4 367	4 215	4 163	4 097	4 112	4 160	4 022	4 008
Ren kjernekapital	4 061	4 165	4 013	3 956	3 895	3 904	3 859	3 810	3 799
Risikovektet balanse	23 333	22 879	22 720	22 796	22 226	21 471	21 577	21 117	20 671
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,1 %	8,7 %	8,7 %	8,7 %	8,7 %	8,9 %	8,9 %	8,8 %	8,9 %
Kontor og bemanning									
Antall kontor	7	7	7	7	7	7	7	7	7
Antall årsverk	271,5	270,8	268,7	262,7	263,2	262,7	258,0	256,4	222,0

1) Overskudd i prosent av gjennomsnittlig egenkapital annualisert. Hybridkapital og tilhørende renter er ekskludert.

2) Sum kostnader i prosent av sum driftsinntekter.

3) Periodens netto tap i prosent av brutto utlån.

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper, kritiske estimater og alternative resultatmål

Konsernregnskapet og morbankregnskapet for SpareBank 1 Østfold Akershus er utarbeidet etter internasjonale regnskapsprinsipper, IFRS. I kvartalsrapporteringen er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn.

Konsernets sin vurdering av kritiske estimater og bruk av regnskapsprinsipper er ikke endret etter 31.12.2023. Det vises til konsernet årsrapport 2023 for en nærmere beskrivelse;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Reklassifisering fra provisjonsinntekter til andre inntekter

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester fra og med 1. kvartal 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Provisjonsinntekter vil nå utlukkende bestå av inntektsposter i morbank. Andre inntekter vil bestå av inntekter fra eiendomsmegling, regnskapstjenester og utleie av eiendom med mer. Dette gjelder også for sammenligningstall. Se nærmere spesifisering i Note 16.

Revisjon

Kvartalsregnskapet har gjennomgått en forenklet revisorkontroll.

Alternative resultatmål

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål (APM) i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere. For en nærmere beskrivelse av de alternative resultatmålene som benyttes henvises det til bankens hjemmeside;

<https://www.sparebank1.no/nb/ostfold-akershus/om-oss/investor/rapporter.html>

Note 2 Tap på utlån og garantier

Tapsavsetningene er like på morbank- og konsernnivå. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurderingen etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verddivurderingen. Øvrige justeringer knyttet til virkelig verdi fremgår av Note 3.

Tapsmodellen

Fremtidig misligholdsnivå (PD) predikeres basert på forventet utvikling i pengemarkedsrente og arbeidsledighet. Fremtidig tapsnivå (LGD) simuleres basert på sikkerhetsverdier og forventninger til prisutvikling for ulike sikkerhetsobjekter. Norges Banks Pengepolitisk rapport er valgt som hovedkilde for forklaringsvariablene rente og arbeidsledighet samt forventet prisutvikling eiendom. Ledelsens estimer og skjønnsmessige vurderinger om forventet utvikling for misligholds- og tapsnivå (PD og LGD) er i stor grad basert på makroprognoser fra Pengepolitisk rapport (PPR) 4/24. I PPR 4/24 forventes stigende arbeidsledighet og samtidig ble rentebanen moderat senket. Forventet prisutvikling på eiendom er moderat økt fra tidligere prognoser. Fra og med 4. kvartal 2024 justeres det ikke for lokal arbeidsledighet ettersom denne forventes å samvarierte med nasjonal ledighet. Modellens statistikkgrunnlag inkluderer effekten av at bankens markedsområde over tid har noe høyere arbeidsledighet enn landsgjennomsnittet. Endringen får i hovedsak effekt på tapsavsetninger knyttet til Bedriftsmarked segmentet.

Tapsmodellen beregner tap etter tre ulike scenarioer:

Scenario 1 er basert på PPR 4/24, med sannsynlighet 80%

PPR 4/24 inneholder prognoser for utvikling i NAV-ledighet for årene 2024-2027. I modellen bruker vi arbeidskraftundersøkelsen (AKU) fra SSB for å sette nivå, til forskjell fra PPR 4/24 som bruker NAV-tall. Prognosene for AKU er lik prognosen fra PPR for registrerte ledige multiplisert med forholdet mellom disse to for 2022 og 2023 (1,93). For 2028 antar vi at arbeidsledighet er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt. Historisk gjennomsnitt for AKU for 1983 – 2023 er 3,9 prosent.

Vi legger til grunn prognosene til Norges Bank for utvikling i rente (NIBOR), med unntak av for år 5. Dette tilsvarer år 2028 og prognosene til Norges Bank går kun frem til 2027. For 2028 antar vi at rente er omtrent på nivå med historisk gjennomsnitt og nær likevekt. Derfor er 3 prosent lagt til grunn.

Forutsetningene for prisutvikling er basert på PPR 4/24 tabell 4 og Finansiell Stabilitet 2/24. For prisutvikling i bolig som sikkerhet er oppdatert med PPR 4/24. Prisutviklingen i næringseiendom følger av Finansiell Stabilitet 2/24. For de øvrige segmentene finnes det ikke anslag i PPR eller noe annet sted. Vi har på skjønnsmessig grunnlag satt disse basert på prisutviklingen for bolig og for næringseiendom, jf. Merknadsfeltet.

Scenario 1, sentrale parameter	År 0	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Arbeidsledighet	4,0	4,1	4,2	4,2	4,2	3,9
Rente	4,7	4,4	3,6	3,2	3,1	3,0
Prisutvikling sikkerheter 1 BM Eiendom og sk	-8 %	-9 %	-6 %	-1 %	5 %	5 %
Prisutvikling sikkerheter 10 PM Bolig	6 %	14 %	23 %	30 %	36 %	34 %

Scenario 2 er et worst case scenario med sannsynlighet 10%.

Forutsetningene er basert på stresstesten til Finanstilsynet i deres Finansielt utsyn fra juni 2023. KFK vurderer worst case scenario i IFRS9-modellen hver gang tilsynet publiserer nytt Finansielt utsyn. Etter at Finansielt utsyn ble publisert i 2024 vurderte KFK å beholde forutsetningene fra rapporten utgitt året før. Dette settet av forutsetninger sammenfaller i større grad nivåmessig med det vi har observert under bankkrisen på 90-tallet. I dette scenarioet øker pengemarkedsrenten til 6,1 prosent på det høyeste. Samtidig øker arbeidsledigheten og kommer opp på like høye nivåer som tidlig på 1990-tallet. Vi har lagt til grunn at arbeidsledigheten og rentenivået er tilbake på normalt nivå i siste prognoseår. Høy rente og høy arbeidsledighet fører til kraftig og langvarig prisfall på sikkerhetene. Etter hvert som rentene og arbeidsledigheten normaliseres øker sikkerhetsverdiene igjen, men ikke nok til at prisene er tilbake på dagens nivå.

Nivået på arbeidsledigheten er på linje med nivået på slutten av 1980 og starten av 1990-tallet. Perioden 1989-1992 er årene med svakest konjunktur herunder det høyeste nivået på arbeidsledigheten, høyeste rentenivå og største prisfall i eiendomsmarkedet for de siste 34 år.

Ved innføringen av LGDv3 i IFRS9-modellen fremskrives LGD i scenario 2 med en downturn-faktor, som er modellert til å være avhengig av arbeidsledighet og rente.

Scenario 3 er et best case scenario med sannsynlighet 10%.

Vi antar her at det lave nivået på arbeidsledigheten vedvarer og at rentenivået går ned til 2,5 prosent. Sikkerhetsverdiene antas å øke 2% årlig for BM. For PM antas årlig prisvekst for bolig på 5-10% som følge av lav rente og arbeidsledighet.

Makroparameter

Makroparameter i Scenario 1 vil bli justert kvartalsmessig. Forutsetningene for scenario 2 og 3 vil bli vurdert kvartalsmessig men trolig ligge mer fast.

Tapsberegningen

Utfallet av tapsberegningene vises i tabellene under.

Tap på utlån, ubenyttet, garantier og tilsagn	31.12.2023	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert	Året 2024
Avsetning til tap etter amortisert kost - organisasjoner	68	30	-2	96
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatpersoner	26	9	0	35
Uspesifisert avsetning byggenæringen, ledelesbuffer	0	0	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	94	39	-2	131
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	85	41	-2	124
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	8	-2	0	7

	Total balanseført tapsavsetning							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	31	44	19	94	41	24	13	78
Overført til (fra) Trinn 1	8	-8	0	0	5	-3	-2	0
Overført til (fra) Trinn 2	-2	3	-1	0	-5	6	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-10	10	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	9	3	1	13	6	4	0	9
Økning i måling av tap	12	34	27	72	13	26	11	50
Reduksjon i måling av tap	-21	-11	-1	-33	-26	-9	-2	-38
Utlån som har blitt fraregnet	-4	-5	-4	-12	-2	-3	-1	-5
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2	-2	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	33	49	49	131	31	44	19	94
herav lån til privatpersoner	4	12	18	34	3	9	13	25
herav lån til selskap / enheter med orgnr	25	35	30	90	23	31	6	60
herav ubenyttet, garantier og tilsagn	4	3	1	7	5	3	0	8
herav buffer	0	0	0	0	0	0	0	0
IB 01.01.i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,12 %	0,05 %	0,26 %	0,12 %	0,07 %	0,04 %	0,23 %
UB 31.12. i prosent av utlån inkl. kredittforetak	0,09 %	0,13 %	0,13 %	0,35 %	0,09 %	0,12 %	0,05 %	0,26 %

	Tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	3	9	13	25	5	12	11	27
Overført til (fra) Trinn 1	2	-2	0	0	4	-1	-2	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	0	1	-1	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	1	0	0	-1	1	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1	2	1	4	1	1	0	2
Økning i måling av tap	1	7	9	17	1	5	5	11
Reduksjon i måling av tap	-2	-1	-2	-6	-5	-4	-2	-11
Utlån som har blitt fraregnet	-1	-3	-2	-6	-1	-2	-1	-4
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	4	12	18	34	3	9	13	25
IB 01.01.i prosent av utlån	0,02 %	0,90 %	9,17 %	0,18 %	0,04 %	1,12 %	8,47 %	0,19 %
UB 31.12. i prosent av utlån	0,03 %	1,18 %	11,71 %	0,24 %	0,02 %	0,90 %	9,17 %	0,18 %

	Brutto utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	12 649	1 035	138	13 822	12 768	1 040	129	13 937
Overført til (fra) Trinn 1	236	-234	-2	-	292	-265	-28	-
Overført til (fra) Trinn 2	-420	425	-4	-	-393	399	-6	-
Overført til (fra) Trinn 3	-18	-31	49	-	-5	-45	50	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	4 177	175	15	4 366	3 348	168	2	3 517
Økning i trekk på eksisterende lån	2 191	69	9	2 268	2 798	140	19	2 957
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 207	-134	-14	-2 355	-2 477	-163	-13	-2 653

Utlån som har blitt fraregnet	-3 506	-312	-34	-3 851	-3 682	-240	-15	-3 937
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	13 102	992	156	14 250	12 649	1 035	138	13 822

	Kredittrisiko, utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (lån til privatpersoner)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	6 358	16	0	6 374	6 776	57	0	6 833
Lav	4 884	76	0	4 959	4 277	58	0	4 334
Middels	1 732	436	0	2 168	1 453	443	0	1 896
Høy	59	188	0	248	78	158	0	236
Svært høy	69	275	4	348	65	319	1	385
Misligholdt og nedskrevne	0	0	152	152	0	0	137	137
UB 31.12.	13 102	992	156	14 250	12 649	1 035	138	13 822

	Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	23	31	6	60	20	12	2	34
Overført til (fra) Trinn 1	6	-6	0	0	2	-2	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-2	3	-1	0	-3	3	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-9	9	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7	1	0	8	5	2	0	7
Økning i måling av tap	10	25	18	52	10	20	5	36
Reduksjon i måling av tap	-16	-8	2	-22	-9	-4	-1	-15
Utlån som har blitt fraregnet	-3	-2	-1	-5	-1	0	0	-1
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-2	-2	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	25	35	30	90	23	31	6	60
IB 01.01.i prosent av utlån	0,43 %	3,16 %	6,01 %	0,94 %	0,43 %	1,48 %	4,77 %	0,62 %
UB 31.12. i prosent av utlån	0,43 %	4,05 %	20,83 %	1,31 %	0,43 %	3,16 %	6,01 %	0,94 %

	Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5 280	990	101	6 371	4 610	821	38	5 469
Overført til (fra) Trinn 1	409	-403	-6	0	93	-93	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-470	482	-12	0	-349	349	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-138	138	0	-59	-2	60	0
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 001	64	0	1 065	860	53	0	913
Økning i trekk på eksisterende lån	1 654	120	0	1 775	1 524	277	28	1 830
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 410	-213	-68	-1 690	-1 120	-405	-25	-1 550
Utlån som har blitt fraregnet	-589	-37	-5	-630	-280	-9	0	-289
Konstaterte nedskrivninger	-1	-1	-5	-7	0	-1	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	5 874	865	145	6 884	5 280	990	101	6 371

	Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre enheter med orgnr.)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært lav	1 096	0	0	1 096	1 030	48	0	1 078
Lav	1 058	155	0	1 213	2 471	288	0	2 759
Middels	3 305	400	0	3 706	1 547	272	0	1 819
Høy	248	163	0	411	201	240	0	441
Svært høy	168	146	0	314	31	109	0	141
Misligholdt og nedskrevne	0	0	145	145	0	33	101	134
UB 31.12.	5 874	865	145	6 884	5 280	990	101	6 371

	Tapsavsetning på ubenyttet, garantier og tilsagn							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	5	3	0	8	6	0	0	7
Overført til (fra) Trinn 1	0	0	0	0	0	0	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	0	0	0	0	-2	2	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	1	0	0	1	0	0	0	0
Økning i måling av tap	1	2	0	3	2	2	0	5
Reduksjon i måling av tap	-3	-2	0	-5	-2	-1	0	-3
Poster som har blitt fraregnet	0	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	4	3	1	7	5	3	0	8

	Ikke balanseførte poster (ubenyttet, garantier og tilsagn)							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	2 765	95	3	2 863	3 505	81	1	3 587
Overført til (fra) Trinn 1	39	-39	0	0	41	-41	0	0
Overført til (fra) Trinn 2	-93	93	0	0	-146	146	0	0
Overført til (fra) Trinn 3	0	-8	8	0	-3	0	3	0
Nye utstedte eller kjøpte poster	385	24	0	409	167	4	0	171
Økning i eksisterende poster	389	42	1	432	406	14	0	420
Reduksjon i eksisterende poster	-463	-37	-5	-505	-930	-104	-1	-1 035
Poster som har blitt fraregnet	-186	-8	-2	-196	-274	-5	0	-279
Konstaterte nedskrivninger	0	0	-1	-1	-1	0	0	-1
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
UB 31.12.	2 835	161	5	3 001	2 765	95	3	2 863

	Kredittrisiko, ubenyttet, garantier og tilsagn							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Ukjent	977	0	0	0	935	0	0	0
Svært lav	2 611	2	0	2 614	2 619	21	0	2 640
Lav	519	57	0	576	492	16	0	508
Middels	634	204	0	838	740	91	0	831
Høy	137	50	0	188	110	165	0	275
Svært høy	50	76	0	126	24	30	0	53
Misligholdt og nedskrevne	0	0	5	5	0	3	3	6
UB 31.12.	4 929	390	5	5 324	4 918	326	3	5 247

	Tapsavsetning, buffer							
	2024				2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 01.01.	0	0	0	0	10	0	0	10
Overført til (fra) Trinn 1								
Overført til (fra) Trinn 2								
Overført til (fra) Trinn 3								
Nye utstedte eller kjøpte poster								
Økning i måling av tap								
Reduksjon i måling av tap					-10			-10
Poster som har blitt fraregnet								
Konstaterte nedskrivninger								
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger								
UB 31.12.	0	0	0	0	0	0	0	0

Resultatførte tap på utlån og garantier:	2024	2023
Endring i nedskrivninger	39	7
Konstaterte tap	6	2
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-0	-2
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	-4	1
Sum tap på utlån og garantier	42	9

Sensitivitetsanalyse

I tabellen under vises utfallet dersom henholdsvis worst case eller best case vektes 10 %-poeng høyere.

Anvendt vektning	Vekt	PM	BM	Totalt
Scenario 1 (Base case)	80 %	28	75	103
Scenario 2 (Worst case)	10 %	71	189	260
Scenario 3 (Best case)	10 %	22	39	62
Totalt	100 %	32	83	131
Økt worst case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	28	75	103
Scenario 2 (Worst case)	20 %	71	189	260
Scenario 3 (Best case)	10 %	22	39	62
Totalt	100 %	36	94	130
Økt best case				
Scenario 1 (Base case)	70 %	28	75	103
Scenario 2 (Worst case)	10 %	71	189	260
Scenario 3 (Best case)	20 %	22	39	62
Totalt	100 %	31	79	111

Note 3 Innskudd og utlån fordelt på sektor og næring

Tabellen under viser tall på konsernnivå. Forskjellen mellom konsern og morbank fremgår av balansen og tilhører i sin helhet «Øvrig eiendom».

Innskudd		(millioner kroner)	Utlån	
31.12. 2024	31.12. 2023		31.12. 2024	31.12. 2023
585	659	Eiendom Utleie	4 734	4 335
295	350	Eiendom Prosjekt	1 259	1 233
222	270	Jordbruk, skogbruk og andre primærnæringer	640	651
253	276	Finansierings- Og Forsikringsvirksomhet	106	31
1 198	1 186	Offentlig Og Sosial Tjenesteyting	229	227
20	22	Borettslag	58	244
912	661	Forretningsmessig Tjenesteyting	268	199
478	472	Bygg Og Anlegg	142	129
625	536	Varehandel	245	142
136	153	Industri	68	50
186	128	Øvrig Eiendom	51	58
62	35	Energiproduksjon Og -Forsyning	50	50
181	219	Transport Og Lagring	58	45
103	139	Hotell, Restaurant Og Reiseliv	49	43
81	77	Øvrige	48	38
102	84	Informasjon Og Kommunikasjonsteknologi	22	21
12	14	Verftsindustri	5	5
0	1	Shipping	0	1
804	1 341	Offentlig Sektor	0	0
6 256	6 623	Sum næring	8 031	7 500
12 845	12 115	Lønnstakere o.l.	15 513	14 652
19 102	18 738	Sum innskudd / brutto utlån	23 545	22 151
1 248	715	Herav fastrente innskudd / brutto utlån	2 350	1 878
756	1 149	Herav Nibor-tilknyttet innskudd / brutto utlån*	5 127	4 241
(*lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt ikke inkl.)				
		Sum brutto utlån	23 545	22 151
		Nedskrivninger for tap på utlån	-124	-85
		Virkelig verdivurdering utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	4	3
		Virkelig verdivurdering fastrente	-50	-51
		Sum netto utlån	23 375	22 018
		Sum brutto utlån	23 545	22 151
		Lån overført til:		
		SpareBank1 Næringskreditt (primært Eiendom Utleie)	1 012	699
		SpareBank1 Boligkreditt (primært Lønnstakere / Bolig)	13 336	12 790
		Sum brutto utlån inkl. overført til kredittforetak	37 893	35 641

Note 4 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Konsernet har 4 virksomhetsområder.

Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM), videre driver konsernet eiendomsmegling og regnskaps tjenester. Utleie av eiendom er ikke ansett som eget segment og inngår i «Ufordelt». Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 2.

(millioner kroner)	31.12.2024					
	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	346	357	1		52	756
Netto provisjonsinntekter	214	59			-24	249
Andre driftsinntekter			84	44	4	132
Netto avkastning på finansielle investeringer					220	220
Driftskostnader	-138	-33	-82	-41	-227	-521
Driftsresultat før tap	422	384	3	4	24	836
Tap på utlån og garantier	-6	-35	0	0	0	-42
Resultat før skatt	415	349	3	4	25	795
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	15 485	7 538			522	23 545
Avsetning for tap	-29	-95				-124
Virkelig verdivurdering utover tap	-46	0				-46
Øvrige eiendeler			61	7	5 979	6 047
Sum eiendeler	15 410	7 443	61	7	6 502	29 421
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 012	5 869			221	19 102
Øvrig gjeld			23	-3	5 262	5 282
Sum gjeld	13 012	5 869	23	-3	5 484	24 384
Egenkapital						5 037
Sum gjeld og egenkapital						29 421

(millioner kroner)	31.12.2023					
	PM	BM	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Ufordelt	Konsern
Resultatregnskap						
Netto renteinntekter	380	291	1		48	720
Netto provisjonsinntekter	196	53			-15	234
Andre driftsinntekter			77	41	5	122
Netto avkastning på finansielle investeringer					56	56
Driftskostnader	-158	-55	-78	-38	-151	-481
Driftsresultat før tap	419	288	-1	3	-57	651
Tap på utlån og garantier	0	-16	0	0	0	-16
Resultat før skatt	418	272	-1	3	-57	635
Balanse						
Brutto Utlån til kunder	14 531	7 051			570	22 151
Avsetning for tap	-22	-63				-85
Virkelig verddivurdering utover tap	-48	0				-48
Øvrige eiendeler			51	6	5 950	6 007
Sum eiendeler	14 461	6 988	51	6	6 520	28 025
						0
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 430	6 205			103	18 738
Øvrig gjeld			22	-1	4 747	4 768
Sum gjeld	12 430	6 205	22	-1	4 850	23 506
Egenkapital						4 519
Sum gjeld og egenkapital						28 025

Note 5 Derivater

Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendel og tap blir ført som gjeld for alle rentederivater.

Konsern/Morbank (mill kr)	31.12.2024			31.12.2023		
	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteinstrumenter						
Renteswapper fastrente utlån	2075	20	-1	1475	23	1
Renteswapper fastrente sertifikater og obligasjoner	55	2	0	0	0	0
Påløpte renter på renteswapper		1	2		1	2
Sum renteinstrumenter		23	1		25	2
Renteinstrumenter sikring						
Renteswapper, nettoeffekt	2175	0	95	2525	9	97
Sum renteinstrumenter sikring		0	95		9	97
Sum alle renteinstrumenter		23	96		33	99

Note 6 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Morbank/konsern (millioner kroner)	31.12.2024				31.12.2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
- Obligasjoner og sertifikater		2 120		2 120		2 000		2 000
- Egenkapitalinstrumenter			1 277	1 277	12		1 118	1 130
- Fastrentelån			2 303	2 303			1 829	1 829
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		23		23		33		33
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat								
- Netto utlån privatpersoner		14 220		14 220		13 800		13 800
Sum eiendeler	0	16 362	3 580	19 942	12	15 833	2 947	18 792
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		96		96		99		99
Finansielle instrumenter som sikringsinstrument								
Derivater		0		0		0		0
Sum forpliktelser	0	96	0	96	0	99	0	99

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

Morbank og konsern (millioner kroner)	31.12.2024		31.12.2023	
	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter	Fastrentelån	Egenkapitalinstrumenter
Inngående balanse	1 829	1 118	1 842	1 082
Tilgang	915	172	350	77
Avgang	-443	-16	-369	-31
Overgang fra nivå 1 og 2	0	0	0	0
Verdiendring og utdelinger ført i resultatet	2	3	7	-10
Utgående balanse	2 303	1 277	1 829	1 118

Note 7 Kapitaldekning

Banken følger EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR. I andre kvartal har morbanken, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i ansvarlig kapital i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolidering og

forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbanken er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 % fra og med andre kvartal. I tidligere perioder har disse investeringene gått til fradrag i kapitalen. Fjorårstallene er ikke omarbeidet og er derfor ikke sammenlignbare. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS og BN Bank ASA.

Minstekravet til ren kjernekapital i pilar 1 er på 4,5 %, i tillegg kommer de ulike bufferkravene. Konsernet er i dialog med Finanstilsynet i forbindelse med ny SREP-vurdering. Resultatet av denne prosessen er enda ikke klart. En ny fullstendig vurdering av kapitalrammene vil bli gjort når Finanstilsynets endelige SREP-vurdering foreligger. Styret har allerede nå valgt å øke kapitalkravsmarginen til 1,0 prosentpoeng, som følge av dette har styret også valgt å justere rammene for kapitaldekning. De nye styrevedtatte rammene er som følger: ren kjernekapitaldekning skal minimum være på 16,0 %, kjernekapitaldekning skal minimum være på 17,8 % og kapitaldekning skal minimum være på 20,2 %.

Rammen knyttet til uvektet kjernekapitaldekning er uendret på 4,0 % og inneholder en margin på 1,0 prosentpoeng.

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)	
31.12. 2024	31.12. 2023		31.12. 2024	31.12. 2023
		(millioner kroner)		
4 755	4 351	Sum balanseført egenkapital	5 037	4 519
-300	-150	- Hybridkapital	-300	-150
-249	-285	- Resultat som ikke kan medtas	-249	-285
4 206	3 917	Egenkapital relevant for kapitaldekning	4 488	4 084
0	0	Justeringer knyttet til felleskontrollert virksomhet	-45	-39
0	0	Andre immatrielle eiendeler	-7	-8
-19	-18	Justering i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-22	-20
-83	0	Goodwill	-112	-29
0	0	Positive verdier av justert forventet tap	-34	0
-68	-61	Tilleggsfradrag i ren kjernekapital som institusjonen anser som nødvendige	-68	-61
-81	-955	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-139	0
3 954	2 883	Sum ren kjernekapital	4 061	3 895
300	150	Hybridkapital	369	202
0	-9	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	0	0
4 254	3 023	Sum kjernekapital	4 431	4 097
450	150	Tilleggskapital	549	235
-1	-11	Fradrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	-1	0
4 703	3 163	Sum ansvarlig kapital	4 978	4 332
Risikoveid beregningsgrunnlag				
16 109	14 342	Kreditt- motparts- og forringelsesrisiko	20 712	19 846
1 964	1 784	Operasjonell risiko	2 412	2 086
23	25	CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	208	293
0	0	Andre fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
18 096	16 151	Beregningsgrunnlag	23 333	22 226
21,9 %	17,8 %	Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,5 %
23,5 %	18,7 %	Kjernekapitaldekning	19,0 %	18,4 %
26,0 %	19,6 %	Kapitaldekning	21,3 %	19,5 %
14,2 %	10,7 %	Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	9,1 %	8,7 %

Morbank			Konsern (forholdsmessig konsolidert)	
31.12. 2024	31.12. 2023	(millioner kroner)	31.12. 2024	31.12. 2023
Bufferkrav				
452	404	Bevaringsbuffer (2,5 %)	583	556
452	404	Motsyklisk buffer (2,5 %)	583	556
814	727	Systemrisikobuffer (4,5 %)	1 050	1 000
1719	1 534	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	2 217	2 111
814	727	Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	1 050	1 000
1421	622	Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	795	784
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko				
20	38	Stater og sentralbanker	77	43
45	24	Lokale og regionale myndigheter	58	84
99	71	Institusjoner	223	225
3 908	3 823	Foretak	5 052	4 765
2 454	2 351	Massemarked	3 357	3 342
5 425	5 100	Pantesikkerhet i eiendom:	8 761	8 335
387	385	Forfalte engasjementer	429	456
1 288	1 111	Høyrisikoengasjementer	1 288	1 111
131	137	Obligasjoner med fortrinnsrett	245	254
114	242	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	113	242
0	0	Andeler i verdipapirfond	0	0
1 917	755	Egenkapitalposisjoner	558	502
322	302	Øvrige engasjementer	551	488
16 109	14 342	Sum	20 712	19 846

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12. 2024	31.12. 2023		31.12. 2024	31.12. 2023
		(millioner kroner)		
25	11	Eiendeler ved utsatt skatt	22	8
115	116	Ikke mottatte inntekter	173	155
11	9	Forskuddsbetalte kostnader	11	9
152	137	Sum	206	171

Note 9 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Morbank		(millioner kroner)	Konsern	
31.12. 2024	31.12. 2023		31.12. 2024	31.12. 2023
19	18	Leverandørgjeld	19	18
4	5	Skyldige offentlige avgifter	4	5
18	16	Skyldige feriepenger	18	16
0	17	Gaver, ikke utbetalt	0	17
0	0	Vedtatt utbytte, ikke utbetalt	0	0
12	11	Øvrig gjeld	30	26
16	17	Pensjonsforpliktelser	16	17
157	140	Forpliktelser periodeskatt	159	142
0	0	Forpliktelser utsatt skatt	0	0
		Avsetninger for tap på garantier og ubenyttede rammekreditter		
7	8		7	8
20	20	Påløpne kostnader og forpliktelser	36	35
84	98	Leieforpliktelser IFRS16	46	52
336	351	Sum	334	337

Note 10 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.12. 2024	31.12. 2023			
F-lån, Norges Bank	0	0			
Sertifikatgjeld, nominell verdi	175	0			
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 285	4 225			
Verdijusteringer	-110	-108			
Påløpte renter	46	50			
Sum verdipapirgjeld	4 396	4 167			
Endring i verdipapirgjeld (millioner kroner)	31.12. 2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2023
F-lån, Norges Bank	0	0	0	0	0
Sertifikatgjeld, nominell verdi	175	300	-125	0	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 285	1 100	-1 040	0	4 225
Verdijusteringer	-110	0	0	-2	-108
Påløpte renter	46	0	0	-4	50
Sum verdipapirgjeld	4 396	1 400	-1 165	-6	4 167
Ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.12. 2024	31.12. 2023			
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	150			
Fondsobligasjon	0	0			
Verdijusteringer	0	0			
Påløpte renter	2	1			
Sum ansvarlig lånekapital	452	151			
Endring i ansvarlig lånekapital (millioner kroner)	31.12. 2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12. 2023
Ordinær ansvarlig lånekapital	450	300	0	0	150
Fondsobligasjon	0	0	0	0	0
Verdijusteringer	0	0	0	0	0
Påløpte renter	2	0	0	1	1
Sum verdipapirgjeld	452	300	0	1	151

Note 11 Verdpapirer

Verdpapirer (millioner kroner)	31.12. 2024	31.12. 2023
Obligasjoner	1 785	1 696
Sertifikater	300	290
Pengemarkedsfond	0	0
Ansvarlig lån	31	15
Påløpt rente	15	13
Verdijusteringer til virkelig verdi	-12	-14
Sum verdipapirer	2 120	2 000

Virkelig verdiopsjonen er benyttet på obligasjonsporteføljen.

Note 12 Likviditets- og motpartsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/ eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Østfold Akershus utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for SpareBank 1 Østfold Akershus er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon, uten ekstern funding, i 12 måneder. I tillegg skal banken overleve minimum 90 dager i en "stort stress"-situasjon der man ikke har tilgang på funding fra kapitalmarkedet. Banken har en daglig styring etter ovennevnte mål.

Gjennomsnittlig restløpetid på bankens innlån i senior usikret obligasjonslån og ansvarlig lånekapital var 3,0 år (3,2 år).

Note 13 Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Finanstilsynet stiller krav til at alle kredittinstitusjoner skal ha tilstrekkelige likviditetsbuffere til 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 oppgitt på konsolidert nivå.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.12. 2024	31.12. 2023
Konsern	162 %	204 %
Morbank	156 %	197 %

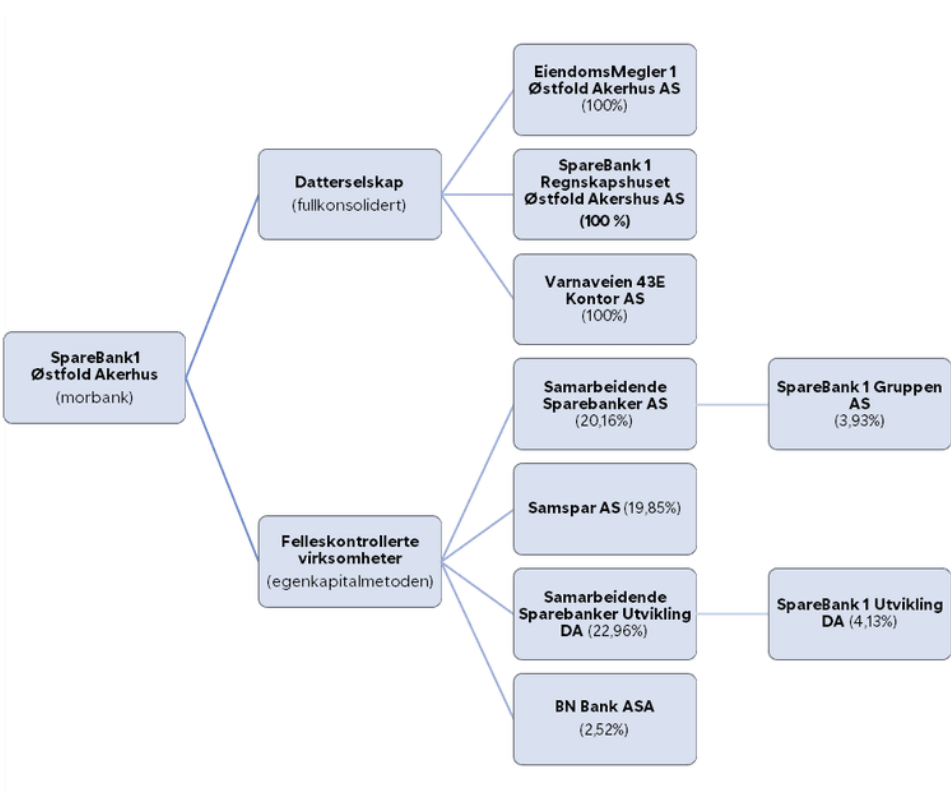
Note 14 Datterselskap og felleskontrollert virksomhet

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus består av morbanken og 3 heleide datterselskap som fullkonsolideres:

Datterselskap	Resultat etter skatt hittil i år (hittil i fjor):
EiendomsMegler 1 Østfold Akershus AS	2,2 mill. kr (-0,9 mill. kr)
Varnaveien 43E Kontor AS	3,1 mill. kr (2,7 mill. kr)
SpareBank 1 Regnskapshuset Østfold Akershus AS	3,5 mill. kr (2,8 mill. kr)

SpareBank 1 Østfold Akershus eier videre en indirekte andel av SpareBank 1 Gruppen AS på 3,93% (via Samarbeidende Sparebanker AS 20,16 %), SpareBank 1 Utvikling DA på 4,13 % (indirekte via Samspår Utvikling DA 22,96%) og direkte andeler av Samspår AS på 19,85 % og BN Bank ASA på 2,52 %.

Disse eierandelene er klassifisert som hhv. felleskontrollert virksomhet eller tilknyttet virksomhet og konsolideres iht. egenkapitalmetoden.



Note 15 Netto renteinntekter

Morbank					Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023		Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
Renteinntekter								
0	0	0	0	Renteinntekter refinansierbart sentralbank	0	0	0	0
85	76	22	23	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85	76	22	23
1 338	1 098	342	314	Renter av utlån til og fordringer på kunder, amortisert kost	1 338	1 098	342	314
98	85	29	24	Renter av utlån til og fordringer på kunder, virkelig verdi	98	85	29	24
114	77	28	23	Renter av sertifikater og obligasjoner	114	77	28	23
0	0	0	0	Andre renteinntekter	0	0	0	0
1 635	1 335	422	384	Sum renteinntekter	1 635	1 335	422	384
Rentekostnader								
0	0	0	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
586	392	150	126	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	585	390	150	126
247	198	65	59	Renter på utstedte verdipapirer vurdert til amortisert kost	247	198	65	59
27	9	8	3	Renter på ansvarlig lånekapital	27	9	8	3
0	0	0	0	Renter på fondsobligasjon	0	0	0	0
18	16	4	4	Avgifter til bankenes sikringsfond	18	16	4	4
3	2	1	1	Renter på leieforpliktelser iht. IFRS 16	3	2	1	1
0	0	0	0	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0	0	0
880	617	228	193	Sum rentekostnader	879	615	228	193
754	718	193	190	Netto renteinntekter	756	720	194	191

Note 16 Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Merk at eiendomsmegling og regnskapstjenester fra og med 1. kvartal 2024 er reklassifisert fra provisjonsinntekter til andre inntekter. Provisjonsinntekter vil nå utlukkende bestå av inntektsposter i morbank. Andre inntekter vil bestå av inntekter fra eiendomsmegling, regnskapstjenester og utleie av eiendom med mer. Dette gjelder også for sammenligningstall.

Morbank				(millioner kroner)	Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023		Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
				Provisjonsinntekter				
71	62	17	10	Utlån overført til kredittforetak	71	62	17	10
3	3	1	1	Garanti	3	3	1	1
129	120	37	33	Betalingsformidling	129	120	37	33
30	32	8	8	Forsikringstjenester, skadeforsikring	30	32	8	8
14	13	3	3	Forsikringstjenester, livforsikring	14	13	3	3
7	7	2	2	Forsikringstjenester, pensjon	7	7	2	2
2	3	1	1	Finansiering	2	3	1	1
8	10	2	2	Sparing og plassering	8	10	2	2
4	4	1	1	Andre provisjonsinntekter	4	4	1	1
268	254	70	61	Sum provisjonsinntekter	268	254	70	61
				Provisjonskostnader				
19	19	4	6	Betalingsformidling	19	19	4	6
19	19	4	6	Sum provisjonskostnader	19	19	4	6
				Andre driftsinntekter				
0	0	0	0	Eiendomsmegling	84	77	19	18
0	0	0	0	Regnskapstjenester	44	41	11	9
4	4	1	1	Driftsinntekter faste eiendommer	1	0	1	1
3	3	1	1	Andre driftsinntekter	3	3	1	1
8	7	2	2	Sum andre driftsinntekter	132	121	32	29
257	242	68	57	Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter	382	356	98	85

Note 17 Netto inntekter på finansielle instrumenter

Morbank				(millioner kroner)	Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023		Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
1	5	-17	29	Verdiendring utlån	1	5	-17	29
0	-14	22	-50	Verdiendring verdipapir	0	-14	22	-50
15	17	15	7	Verdiendring aksjer	15	17	15	7
0	0	0	0	Verdiendring forpliktelser	0	0	0	0
-2	10	-14	23	Verdiendring valuta og derivat	-2	10	-14	23
0	0	0	0	Verdiendring fin. garantier	0	0	0	0
14	18	6	9	Verdiendring på finansielle eiendeler til virkelig verdi	14	18	6	9
35	23	2	7	Utbytte fra egenkapitalinstrumenter	35	23	2	7
35	23	2	7	Sum netto inntekt fra finansielle eiendeler	35	23	2	7
3	4	0	0	- døtre	0	0	0	0
60	88	0	0	- felleskontrollert virksomhet	171	14	17	-3
62	92	0	0	Sum inntekter av eierinteresser	171	14	17	-3
111	133	9	16	Sum netto inntekter fra andre finansielle instrumenter	220	56	25	13

Note 18 Driftskostnader

Morbank				(millioner kroner)	Konsern			
Året 2024	Året 2023	4. kv 2024	4. kv 2023		Året 2024	Året 2023	4.kv 2024	4. kv 2023
146	133	43	41	Lønn	224	204	64	58
16	14	2	3	Pensjoner	20	19	4	4
47	39	12	10	Andre personalkostnader	61	55	17	15
208	186	58	55	Personalkostnader	305	278	85	77
25	27	6	8	Avskrivning varige driftsmidler	24	25	6	8
0	0	0	0	Avskrivning immaterielle eiendeler	1	1	0	1
13	17	2	5	Avskrivning bruksrettigheter	5	7	-2	-3
59	58	15	15	IKT Kostnader	63	64	16	16
23	22	5	5	Markedskostnader	25	23	6	6
25	22	7	6	Kjøpte tjenester	27	24	7	6
11	5	4	-1	Eiendomskostnader	24	21	10	7
5	4	1	1	Verdipapirkostnader	5	4	1	1
5	4	1	1	Erstatning økonomisk kriminalitet	5	4	1	1
30	21	9	5	Øvrige kostnader	37	29	13	12
195	179	49	46	Andre kostnader	216	202	57	56
403	365	107	101	Sum driftskostnader	521	480	142	133

Note 19 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis

Det var 1 406 eiere av egenkapitalbevis pr. 31.12.2024:	Antall	% andel
1 SpareBank 1 Stiftelsen Østfold Akershus	4 863 436	39,26 %
2 SpareBank 1 Stiftelsen Halden	3 126 414	25,24 %
3 Skandinaviska Enskilda Banken Ab	1 232 791	9,95 %
4 Vpf Eika Egenkapitalbevis	591 162	4,77 %
5 Salt Value As	246 344	1,99 %
6 Spesialfondet Borea Utbytte	224 851	1,81 %
7 Kommunal Landspensjonskasse Gjensi	187 091	1,51 %
8 The Bank Of New York Mellon Sa/Nv	150 548	1,22 %
9 Nordea Bank Abp	120 000	0,97 %
10 Bkk Pensjonskasse	74 000	0,60 %
11 Hausta Investor As	66 999	0,54 %
12 Foretakskonsulenter As	65 043	0,53 %
13 J.P. Morgan Se	51 000	0,41 %
14 Melesio Invest As	44 830	0,36 %
15 Mp Pensjon Pk	43 792	0,35 %
16 Catilina Invest As	40 441	0,33 %
17 Wikborg	37 956	0,31 %
18 Espedal & Co As	34 696	0,28 %
19 Forsvarets Personellservice	32 217	0,26 %
20 Stavanger Kommune	30 954	0,25 %
Sum 20 største	11 264 565	90,93 %
Øvrige egenkapitalbevisbeviseiere	1 123 995	9,07 %
Totalt antall egenkapitalbevisbevis (pålydende kr. 100)	12 388 560	100 %

Beholdning av egne egenkapitalbevis utgjør 330 bevis som tilsvarer 0,00% av totalt antall bevis.



Til styret i SpareBank 1 Østfold Akershus

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for SpareBank 1 Østfold Akershus per 30. september 2024 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for nīmānedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettvisende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 for forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap utført av foretakets valgte revisor. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet ikke, i det alt vesentlige, gir et rettvisende bilde av foretakets finansielle stilling per 30. september 2024 og av resultatet og kontantstrømmene i nīmānedersperioden avsluttet denne dato, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Oslo, 30. oktober 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2024-10-30 12:59



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Hvaler [Foto: Ole Martin Olsen]



Varnaveien 43E, 1526 Moss

Telefon: 05700

E-post: kontakt@sparebank1oa.no

<http://www.sparebank1.no/ostfold-akershus>